

Goldman Sachs Funds, plc

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

Ungeprüfter Halbjahresabschluss

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017



0617

Goldman Sachs Funds, plc Inhaltsverzeichnis

	Seite
Mitglieder des Verwaltungsrats und sonstige Informationen	1
Bericht des Anlageverwalters	2
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft)	
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	4
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	9
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	12
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	15
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	16
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	18
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	19
Bilanz (ungeprüft)	20
Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft)	22
Entwicklung des Nettovermögens, das den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen zuzuschreiben ist (ungeprüft)	24
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)	26
Wesentliche Änderungen des Portfolios (ungeprüft)	
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	65
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	66
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	67
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	68
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	69
Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund	70
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	71
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	72
Anhang I: Angaben zum verwendeten Verfahren zur Berechnung des Gesamtrisikos (ungeprüft)	73
Anhang II: Angaben gemäß der Verordnung über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFTR“) (ungeprüft)	74
Zusätzliche Informationen (ungeprüft)	79

Goldman Sachs Funds, plc

Mitglieder des Verwaltungsrats und sonstige Informationen

Mitglieder des Verwaltungsrats

Grainne Alexander (IRE)¹
Frank Ennis (IRE)¹
Theodore Sotir (UK/US)²
Katherine Uniacke (US)²
Karl Wianecki (US)²

Verwaltungsgesellschaft

Goldman Sachs Asset Management
Global Services Limited³
Peterborough Court
133 Fleet Street
London EC4A 2BB
Großbritannien

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwahrstelle

BNY Mellon Trust Company (Ireland)
Limited
Guild House
Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irland

Weltweit tätige Unterdepotbank

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

Vertriebsgesellschaften

Goldman Sachs International^{3, 4}
Peterborough Court
133 Fleet Street
London EC4A 2BB
Großbritannien

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

Unabhängige Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers
One Spencer Dock
North Wall Quay
Dublin 1
Irland

Anlageverwalter

Goldman Sachs Asset Management
International^{3, 4}
Peterborough Court
133 Fleet Street
London EC4A 2BB
Großbritannien

Unteranlageverwalter

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

Goldman Sachs Asset Management
Co. Ltd.³

Roppongi Hills Mori Tower
10-1, Roppongi 6-Chome
Minato-Ku
Tokio 106-6144
Japan

Rechtsberater und einführender**Börsenmakler**

Matheson
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Österreichische Zahlstelle

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Wien, Österreich

Französische Zahlstelle

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

Griechische Zahlstelle

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

Deutsche Zahlstelle

State Street Bank GmbH
Brienner Straße 59
80333 München, Deutschland

Luxemburgische Zahlstelle

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

Schwedische Zahlstelle

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

Schweizer Zahlstelle

Goldman Sachs Bank AG³
Claridenstrasse 25,
8002 Zürich
Schweiz

Vertreter in Dänemark

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

Schweizer Vertreter⁵

First Independent Fund Services Ltd.
Klausstrasse 33
8008 Zürich
Schweiz

**Secretary und eingetragener
Geschäftssitz**

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

Registrier- und Transferstelle

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

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

¹ Unabhängige Mitglieder des Verwaltungsrats.

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

³ Ein mit Goldman Sachs Funds, plc verbundenes Unternehmen.

⁴ Von Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited übertragene Aufgaben.

⁵ Für Anteile, die zum Vertrieb an qualifizierte Anleger in der Schweiz bestimmt sind, ist der Sitz des Schweizer Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand.

⁶ Mit Wirkung vom 28. April 2017 änderte Goldman Sachs & Co. ihre Rechtsform von einer New York Limited Partnership in eine New York Limited Liability Company und wurde in Goldman Sachs & Co. LLC. umbenannt.

Goldman Sachs Funds, plc
Bericht des Anlageverwalters
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

Sehr geehrte Anteilinhaber,

anbei finden Sie den Bericht für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017.

A. Marktüberblick¹

Das weltweite Wirtschaftswachstum entwickelte sich im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 positiv, aber verhalten. Ein Blick zurück zeigt, dass das Bruttoinlandsprodukt („BIP“) nach Angaben des US-Handelsministeriums (U.S. Department of Commerce) im vierten Quartal 2016 um 2,1% gewachsen war. Im ersten Quartal 2017 verlangsamte sich das BIP-Wachstum in den USA auf 1,2%. In der ersten Schätzung im Anschluss an den Berichtszeitraum wurde für das zweite Quartal ein BIP-Wachstum von 2,6% in den USA vorhergesagt. In seinem Weltwirtschaftsausblick vom April 2017 konstatierte der Internationale Währungsfond („IWF“): „Durch die seit langem erwartete zyklische Erholung bei Investitionen, beim verarbeitenden Gewerbe und Handel gewinnt die weltweite Wirtschaftsaktivität an Schwung.“ Für die Eurozone erwartet der IWF in diesem Jahr eine Wachstumsrate von 1,7%, die dem Vorjahreswert entspricht. Für Japans Wirtschaft wird eine Wachstumsrate von 1,2% vorhergesagt, während im Vorjahr 1,0% erzielt wurden. Nach Angaben des IWF wird das Wachstum in den Schwellenländern mit 4,5% im laufenden Jahr im Vergleich zum Vorjahreswert (4,1%) zulegen. Der US-Dollar notierte im Berichtszeitraum gegenüber den anderen Hartwährungen leichter.

Der weltweite Rentenmarkt hat im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 positive Ergebnisse erzielt. Während die Renditen der US-Schatzanleihen nach den Wahlen im November 2016 in die Höhe schnellten, schwächten sie nach ihrem Höchststand Mitte März 2017 wieder ab. Diese Wende trat ein, nachdem Anleger ihre Wachstums- und Inflationserwartungen nach verschiedenen politischen Rückschlägen der Trump-Regierung zurückgeschraubt hatten. Die US-Notenbank („Fed“) hat im Berichtszeitraum zwei Zinserhöhungen vorgenommen. Die Fed werde aber nach eigenen Angaben bei zukünftigen Zinserhöhungen maßvoll vorgehen. Die Europäische Zentralbank und die Bank of Japan behielten ihre extrem akkommodierende Geldpolitik weiterhin bei. Allgemein hielt sich die Inflation im Berichtszeitraum in Grenzen. Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 legten der Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index und der Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (in USD abgesichert) um 2,27% bzw. 1,43% zu. Riskantere Rententitel verbuchten im Berichtszeitraum besonders gute Ergebnisse. Am US-Markt notierten hochrentierliche Anleihen, gemessen am Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield Bond Index, im Berichtszeitraum mit 4,93% im Plus. Dagegen verzeichneten Schwellenmarktschuldentitel, gemessen am JPMorgan EMBI Global Diversified Index, einen Zuwachs von 6,19%.

* Alle Renditen in US-Dollar ausgedrückt.

Goldman Sachs Funds, plc
Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

B. Überblick über die Wertentwicklung (durchschnittliche Nettoerträge auf Jahresbasis)^{1,2}

Goldman Sachs Funds, plc	Währung	Auflegungs- datum	6 Monate ³ %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	Seit Geschäfts- aufnahme %
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	1-Aug-96	0,48	0,79	0,36	0,24	2,41
1-Wochen-USD-LIBID	USD	1-Jan-98	0,38	0,57	0,25	0,16	2,14
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	6-Jun-00	0,10	0,26	0,37	0,38	2,59
1-Wochen-GBP-LIBID	GBP	6-Jun-00	0,06	0,14	0,29	0,32	2,56
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	1-Feb-99	(0,24)	(0,46)	(0,22)	(0,13)	1,77
1-Wochen-Euro-LIBID	EUR	1-Feb-99	(0,27)	(0,53)	(0,36)	(0,24)	1,79
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	1-Mai-07	(0,18)	(0,36)	(0,18)	(0,11)	0,03
1-Wochen-JPY-LIBID	JPY	1-Mai-07	(0,01)	(0,03)	0,01	0,04	0,18
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	3-Apr-08	0,26	0,39	0,17	0,10	0,19
Rendite der 1-monatigen US-Schatzwechsel	USD	3-Apr-08	0,32	0,45	0,20	0,14	0,18
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	20-Jan-09	0,00	0,04	0,19	0,20	0,24
Tages-GBP-LIBID	GBP	20-Jan-09	0,05	0,12	0,28	0,31	0,37
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	USD	16-Mai-16	0,26	0,35	N/Z	N/Z	0,32
1-Wochen-USD-LIBID	USD	16-Mai-16	0,38	0,57	N/Z	N/Z	0,51

Alle in der obigen Tabelle angegebenen Wertentwicklungszahlen beziehen sich auf die Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse.

Goldman Sachs Asset Management International
25. Juli 2017

¹ Auch wenn bestimmte Informationen aus Quellen stammen, die als zuverlässig gelten, übernehmen wir keine Garantie für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Angemessenheit. Wir haben uns darauf verlassen und gingen ohne unabhängige Prüfung von der Richtigkeit und Vollständigkeit aller Informationen aus öffentlichen Quellen aus.

Die hierin enthaltenen Informationen beziehen sich auf allgemeine Marktaktivitäten, Branchen- bzw. Sektorentrends und andere generelle ökonomische, Markt- oder politische Bedingungen. Die hier zum Ausdruck gebrachten Einschätzungen, Meinungen sowie Wirtschafts- und Marktprognosen sind zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuell und können Änderungen unterliegen. Diese Informationen sind nicht als Analyse oder Anlageempfehlung aufzufassen.

² **Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse, die unterschiedlich ausfallen können.**

Die Renditen werden abzüglich von Aufwendungen und unter Ausschluss von Dividenden, soweit zutreffend, dargestellt.

Bitte beachten Sie den Abschnitt „Zusätzliche Informationen“ auf Seite 79.

³ Kumulative Rendite für den Zeitraum vom 1. Januar 2017 bis zum 30. Juni 2017.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2017

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeits- termin ^(b)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Unternehmensanleihen					
60.350.000	Commonwealth Bank of Australia	1,400%	08/09/2017	60.362.539	0,16
20.540.000	Cooperative Rabobank UA	1,700%	19/03/2018	20.563.951	0,05
2.000.000	Royal Bank of Canada	1,500%	16/01/2018	2.001.872	0,01
20.300.000	Wells Fargo Bank NA	1,650%	22/01/2018	20.312.993	0,05
16.715.000	Westpac Banking Corp	1,500%	01/12/2017	16.718.279	0,04
UNTERNEHMENSANLEIHEN INSGESAMT				119.959.634	0,31
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen					
29.200.000	Abbey National Treasury Services Plc	1,439%	19/09/2017	29.200.000	0,07
14.350.000	Abbey National Treasury Services Plc	1,326%	26/10/2017	14.350.000	0,04
71.500.000	Abbey National Treasury Services Plc	1,266%	04/12/2017	71.500.000	0,18
57.350.000	Abbey National Treasury Services Plc	1,389%	15/12/2017	57.350.000	0,15
11.500.000	Australia And New Zealand Banking Group Ltd	1,257%	12/09/2017	11.499.306	0,03
80.500.000	Banco Del Estado De Chile	1,432%	20/10/2017	80.500.000	0,20
7.500.000	Bank of Montreal	1,486%	06/07/2017	7.500.000	0,02
253.750.000	Bank of Montreal	1,524%	07/08/2017	253.750.348	0,64
14.700.000	Bank of Montreal	1,623%	24/10/2017	14.700.000	0,04
165.800.000	Bank of Montreal	1,309%	08/01/2018	165.800.000	0,42
158.300.000	Bank of Montreal	1,657%	11/01/2018	158.300.000	0,40
75.000.000	Bank of Montreal	1,369%	08/05/2018	75.000.000	0,19
81.000.000	Bank of Nova Scotia	1,516%	04/08/2017	81.000.000	0,21
275.000.000	Bank of Nova Scotia	1,679%	17/08/2017	275.000.000	0,70
49.500.000	Bank of Nova Scotia	1,580%	06/10/2017	49.526.443	0,13
84.000.000	Bank of Nova Scotia	1,540%	02/02/2018	84.010.894	0,21
65.000.000	Bank of Nova Scotia	1,556%	09/02/2018	65.000.000	0,17
11.050.000	Bank of Nova Scotia	1,214%	07/03/2018	11.050.000	0,03
16.575.000	Bank of Nova Scotia	1,381%	09/03/2018	16.575.327	0,04
81.000.000	Bank of Nova Scotia	1,300%	04/04/2018	81.000.000	0,21
50.000.000	Bedford Row Funding Corp	1,647%	26/07/2017	49.999.296	0,13
50.000.000	Bedford Row Funding Corp	1,656%	31/07/2017	50.000.000	0,13
26.000.000	Bedford Row Funding Corp	1,749%	17/08/2017	26.000.000	0,07
65.000.000	Bedford Row Funding Corp	1,568%	12/10/2017	65.000.000	0,17
16.900.000	Bedford Row Funding Corp	1,339%	17/01/2018	16.900.000	0,04
58.250.000	Bedford Row Funding Corp	1,356%	05/02/2018	58.250.000	0,15
34.400.000	Bedford Row Funding Corp	1,362%	20/02/2018	34.400.000	0,09
14.100.000	Bedford Row Funding Corp	1,440%	16/03/2018	14.100.000	0,04
10.850.000	Bedford Row Funding Corp	1,306%	13/04/2018	10.850.000	0,03
25.500.000	BNZ International Funding Ltd	1,640%	04/10/2017	25.500.000	0,06
14.650.000	BNZ International Funding Ltd	1,309%	19/10/2017	14.650.000	0,04
245.900.000	Canadian Imperial Bank of Commerce	1,680%	16/08/2017	245.900.000	0,63
297.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce	1,585%	13/10/2017	297.000.000	0,76
190.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce	1,739%	19/01/2018	190.000.000	0,48
144.300.000	Citibank NA	1,509%	14/07/2017	144.300.000	0,37
500.000.000	Collateralized Commercial Paper	1,650%	06/07/2017	500.000.000	1,27
43.250.000	Collateralized Commercial Paper	1,672%	28/07/2017	43.250.000	0,11
116.000.000	Collateralized Commercial Paper	1,606%	25/10/2017	116.000.000	0,29
113.000.000	Collateralized Commercial Paper	1,376%	26/10/2017	113.000.000	0,29
7.100.000	Collateralized Commercial Paper	1,226%	06/12/2017	7.100.000	0,02
126.075.000	Collateralized Commercial Paper	1,426%	12/12/2017	126.075.000	0,32
79.500.000	Collateralized Commercial Paper	1,809%	17/01/2018	79.500.000	0,20
67.000.000	Collateralized Commercial Paper	1,816%	24/01/2018	67.000.000	0,17
150.000.000	Commonwealth Bank of Australia	1,542%	10/08/2017	150.000.836	0,38
299.750.000	Commonwealth Bank of Australia	1,692%	24/08/2017	299.750.000	0,76
43.100.000	Commonwealth Bank of Australia	1,586%	23/02/2018	43.100.000	0,11
16.950.000	Commonwealth Bank of Australia	1,492%	16/03/2018	16.950.000	0,04
49.000.000	Commonwealth Bank of Australia	1,292%	20/04/2018	49.000.000	0,12
185.000.000	Commonwealth Bank of Australia	1,275%	01/06/2018	185.008.764	0,47
210.000.000	Cooperative Rabobank UA	1,682%	15/08/2017	210.000.000	0,53
350.000.000	Cooperative Rabobank UA	1,627%	13/02/2018	350.000.000	0,89
44.550.000	Cooperative Rabobank UA	1,329%	09/04/2018	44.550.000	0,11
65.500.000	Credit Suisse AG	1,817%	10/07/2017	65.500.000	0,17
12.500.000	DBS Bank Ltd	1,380%	02/03/2018	12.500.000	0,03
94.000.000	Dexia Credit Local	1,626%	22/11/2017	94.000.000	0,24
200.000.000	Dexia Credit Local	1,491%	01/12/2017	200.000.000	0,51
289.000.000	Dexia Credit Local	1,464%	07/12/2017	289.000.000	0,73
70.005.000	Dexia Credit Local	1,562%	20/12/2017	70.005.000	0,18
158.950.000	Dexia Credit Local	1,704%	29/01/2018	158.950.000	0,40
172.500.000	Dexia Credit Local	1,446%	04/04/2018	172.500.000	0,44
74.000.000	DNB Bank ASA	1,432%	28/08/2017	74.000.000	0,19
84.000.000	Erste Abwicklungsanstalt	1,304%	07/09/2017	84.000.000	0,21

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2017

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeits- termin ^(b)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
	Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen (Fortsetzung)				
149.200.000	Erste Abwicklungsanstalt	1,399%	18/09/2017	149.200.000	0,38
135.400.000	Erste Abwicklungsanstalt	1,276%	25/09/2017	135.400.000	0,34
27.700.000	Erste Abwicklungsanstalt	1,440%	27/10/2017	27.700.000	0,07
27.500.000	Fairway Finance Company	1,267%	11/10/2017	27.500.000	0,07
19.000.000	HSBC Bank Plc	1,401%	05/07/2017	19.000.276	0,05
155.500.000	HSBC Bank Plc	1,510%	01/11/2017	155.500.000	0,40
95.000.000	HSBC Bank Plc	1,527%	10/11/2017	95.000.000	0,24
50.000.000	HSBC Bank Plc	1,537%	10/11/2017	50.000.000	0,13
75.000.000	HSBC Bank Plc	1,537%	13/11/2017	75.000.000	0,19
59.750.000	J.P. Morgan Securities Plc	1,301%	01/09/2017	59.750.000	0,15
186.000.000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	1,376%	05/10/2017	186.000.000	0,47
42.000.000	Mizuho Bank Ltd	1,696%	06/07/2017	42.000.000	0,11
183.500.000	Mizuho Bank Ltd	1,792%	20/07/2017	183.500.000	0,47
185.000.000	Mizuho Bank Ltd	1,610%	02/08/2017	185.000.000	0,47
79.200.000	Mizuho Bank Ltd	1,451%	01/09/2017	79.200.000	0,20
151.300.000	Mizuho Bank Ltd	1,386%	06/10/2017	151.300.000	0,38
48.400.000	Mizuho Bank Ltd	1,407%	10/10/2017	48.411.547	0,12
60.000.000	Mizuho Bank Ltd	1,397%	12/10/2017	60.000.000	0,15
2.000.000	National Australia Bank Ltd	1,269%	09/11/2017	2.001.536	0,00
153.900.000	National Australia Bank Ltd	1,563%	06/12/2017	153.900.000	0,39
250.000.000	National Australia Bank Ltd	1,731%	24/01/2018	250.006.693	0,63
120.000.000	National Australia Bank Ltd	1,516%	23/03/2018	120.000.000	0,31
237.000.000	National Australia Bank Ltd	1,376%	03/04/2018	237.000.000	0,60
75.000.000	Nordea Bank AB	1,723%	06/09/2017	75.000.000	0,19
3.000.000	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd	1,412%	15/08/2017	3.000.000	0,01
115.000.000	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd	1,317%	11/09/2017	114.993.367	0,29
200.000.000	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd	1,296%	06/10/2017	200.000.000	0,51
169.000.000	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd	1,226%	06/11/2017	169.000.000	0,43
17.700.000	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd	1,512%	15/11/2017	17.700.000	0,04
192.000.000	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd	1,330%	03/04/2018	192.000.000	0,49
156.750.000	Royal Bank of Canada	1,536%	09/08/2017	156.750.000	0,40
134.350.000	Royal Bank of Canada	1,560%	05/10/2017	134.349.609	0,34
25.075.000	Royal Bank of Canada	1,472%	20/12/2017	25.075.000	0,06
23.700.000	Royal Bank of Canada	1,449%	19/04/2018	23.700.000	0,06
14.400.000	Royal Bank of Canada	1,358%	12/06/2018	14.400.000	0,04
10.350.000	Royal Bank of Canada	1,409%	16/07/2018	10.350.000	0,03
79.750.000	Skandinaviska Enskilda	1,426%	23/08/2017	79.750.000	0,20
148.000.000	Standard Chartered Bank	1,969%	19/07/2017	148.000.000	0,38
52.450.000	Standard Chartered Bank	2,000%	20/09/2017	52.450.000	0,13
50.000.000	Standard Chartered Bank	1,615%	12/10/2017	50.000.000	0,13
170.000.000	Standard Chartered Bank	1,870%	27/10/2017	170.000.000	0,43
297.000.000	Standard Chartered Bank	1,612%	18/12/2017	297.000.000	0,76
28.975.000	Standard Chartered Bank	1,517%	11/01/2018	28.975.000	0,07
115.000.000	Standard Chartered Bank	1,609%	19/01/2018	115.000.000	0,29
122.075.000	State Street Bank & Trust Co	1,386%	22/09/2017	122.075.000	0,31
83.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	1,527%	10/08/2017	83.000.000	0,21
76.700.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	1,527%	14/08/2017	76.700.000	0,19
13.750.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	1,594%	21/08/2017	13.750.000	0,03
285.250.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	1,489%	15/09/2017	285.250.000	0,73
17.850.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	1,339%	18/09/2017	17.849.742	0,04
39.400.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	1,516%	25/09/2017	39.400.000	0,10
228.350.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	1,366%	05/10/2017	228.350.000	0,58
30.300.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	1,356%	06/10/2017	30.300.000	0,08
356.600.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	1,470%	27/10/2017	356.600.000	0,91
15.200.000	Svenska Handelsbanken AB	1,558%	17/07/2017	15.202.613	0,04
11.430.000	Svenska Handelsbanken AB	1,430%	01/08/2017	11.431.087	0,03
8.450.000	Svenska Handelsbanken AB	1,237%	11/10/2017	8.450.000	0,02
100.000.000	The Norinchukin Bank	1,762%	20/07/2017	100.028.058	0,25
114.750.000	The Norinchukin Bank	1,726%	31/07/2017	114.750.000	0,29
230.900.000	The Norinchukin Bank	1,566%	24/08/2017	230.900.000	0,59
7.350.000	The Norinchukin Bank	1,387%	10/10/2017	7.351.919	0,02
331.000.000	The Norinchukin Bank	1,450%	27/10/2017	331.000.000	0,84
146.575.000	Toronto-Dominion Bank	1,685%	10/08/2017	146.575.000	0,37
600.000.000	Toronto-Dominion Bank	1,500%	02/11/2017	600.000.000	1,53
253.000.000	Toronto-Dominion Bank	1,478%	17/01/2018	253.000.000	0,64
427.700.000	Wells Fargo Bank NA	1,769%	22/09/2017	427.700.000	1,09
250.000.000	Wells Fargo Bank NA	1,493%	19/01/2018	250.000.000	0,64
140.850.000	Wells Fargo Bank NA	1,446%	03/04/2018	140.850.000	0,36
152.000.000	Westpac Banking Corp	1,472%	31/07/2017	152.000.000	0,39
196.150.000	Westpac Banking Corp	1,649%	07/08/2017	196.150.000	0,50
88.300.000	Westpac Banking Corp	1,450%	02/11/2017	88.300.000	0,22
27.350.000	Westpac Banking Corp	1,319%	19/12/2017	27.349.744	0,07

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2017

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeits- termin ^(b)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettöver- mögens
	Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen (Fortsetzung)				
43.500.000	Westpac Banking Corp	1,686%	26/01/2018	43.500.000	0,11
97.000.000	Westpac Banking Corp	1,529%	12/03/2018	97.000.000	0,25
14.500.000	Westpac Banking Corp	1,357%	13/04/2018	14.500.000	0,04
VARIABLE VERZINSLICHE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT				15.545.377.405	39,52
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				15.665.337.039	39,83
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
	Einlagezertifikate				
15.000.000	Wells Fargo Bank NA	1,250%	12/07/2017	15.000.000	0,04
15.000.000	Wells Fargo Bank NA	1,550%	18/01/2018	15.000.000	0,04
EINLAGENZERTIFIKATE INSGESAMT				30.000.000	0,08
	Commercial Paper				
155.000.000	Albion Capital LLC	1,220%	07/07/2017	154.968.483	0,39
15.620.000	Albion Capital LLC	1,270%	25/07/2017	15.606.775	0,04
136.500.000	Bank of China	1,420%	10/07/2017	136.451.543	0,35
5.750.000	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd	1,170%	05/07/2017	5.749.252	0,02
25.000.000	Banner Health	1,150%	26/07/2017	25.000.000	0,06
25.000.000	Banner Health	1,250%	09/08/2017	25.000.000	0,06
4.850.000	Barton Capital S.A.	1,220%	12/07/2017	4.848.192	0,01
11.500.000	BNZ International Funding Limited	1,250%	24/07/2017	11.490.816	0,03
56.350.000	CAFCO LLC	1,250%	14/07/2017	56.324.564	0,14
5.500.000	CAFCO LLC	1,170%	01/08/2017	5.494.459	0,01
12.500.000	Charta LLC	1,170%	03/08/2017	12.486.594	0,03
15.000.000	Charta LLC	1,170%	23/08/2017	14.974.163	0,04
86.000.000	China Construction Bank	1,540%	01/08/2017	85.885.954	0,22
42.000.000	Ciesco LLC	1,170%	01/08/2017	41.957.685	0,11
25.000.000	Ciesco LLC	1,170%	02/08/2017	24.974.000	0,06
2.000.000	Collateralized Commercial Paper	1,430%	18/09/2017	1.993.724	0,01
6.250.000	Collateralized Commercial Paper	1,360%	02/10/2017	6.228.042	0,02
1.000.000	Coooperatieve Rabobank U.A.	1,190%	01/08/2017	998.975	0,00
26.100.000	CRC Funding LLC	1,180%	28/08/2017	26.050.361	0,07
86.500.000	DBS Bank Ltd	1,290%	19/09/2017	86.252.033	0,22
29.200.000	District Of Columbia Water & Sewer Authority	1,070%	10/07/2017	29.200.000	0,07
36.600.000	DZ Bank AG	1,200%	14/08/2017	36.546.320	0,09
110.450.000	Erste Abwicklungsanstalt	1,210%	22/08/2017	110.256.958	0,28
15.200.000	Fairway Finance Company	1,110%	26/07/2017	15.188.283	0,04
5.750.000	Fairway Finance Company	1,206%	08/01/2018	5.750.000	0,01
315.000.000	First Abu Dhabi Bank P.J.S.C.	1,250%	05/07/2017	314.956.250	0,80
60.000.000	Gotham Funding Corporation	1,150%	05/07/2017	59.992.333	0,15
141.500.000	Kells Funding LLC	1,130%	05/07/2017	141.482.234	0,36
100.000.000	Kells Funding LLC	1,120%	11/07/2017	99.968.889	0,25
72.000.000	Kells Funding LLC	1,080%	18/07/2017	71.963.280	0,18
60.000.000	Kells Funding LLC	1,120%	02/08/2017	59.940.267	0,15
110.000.000	Liberty Street Funding LLC	1,260%	13/07/2017	109.953.800	0,28
143.000.000	Liberty Street Funding LLC	1,250%	01/08/2017	142.846.076	0,36
36.500.000	Liberty Street Funding LLC	1,250%	02/08/2017	36.459.444	0,09
7.250.000	Liberty Street Funding LLC	1,240%	03/08/2017	7.241.759	0,02
47.000.000	Liberty Street Funding LLC	1,240%	08/09/2017	46.888.297	0,12
21.400.000	Liberty Street Funding LLC	1,240%	12/09/2017	21.346.191	0,06
122.700.000	LMA SA	1,300%	05/07/2017	122.682.277	0,31
23.000.000	LMA SA	1,240%	06/07/2017	22.996.039	0,06
33.000.000	LMA SA	1,300%	20/07/2017	32.977.358	0,08
62.500.000	LMA SA	1,300%	13/09/2017	62.332.986	0,16
95.000.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	1,119%	03/07/2017	94.994.095	0,24
95.000.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	0,000%	02/10/2017	94.660.222	0,24
190.600.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	1,423%	13/10/2017	189.816.315	0,48
154.000.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	1,423%	19/10/2017	153.330.324	0,39
123.000.000	Matchpoint Finance Plc	1,180%	03/07/2017	122.991.937	0,31
32.700.000	Matchpoint Finance Plc	1,250%	05/07/2017	32.695.458	0,08
89.750.000	Matchpoint Finance Plc	1,190%	24/07/2017	89.681.765	0,23
50.000.000	Matchpoint Finance Plc	1,320%	25/09/2017	49.842.333	0,13
75.000.000	Matchpoint Finance Plc	1,340%	02/10/2017	74.740.375	0,19
10.500.000	Matchpoint Finance Plc	1,300%	03/10/2017	10.464.358	0,03
141.600.000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	1,430%	17/10/2017	140.992.536	0,36
22.000.000	Mizuho Bank Ltd	1,120%	17/08/2017	21.967.831	0,06
200.000.000	National Bank Of Abu Dhabi	1,260%	07/07/2017	199.958.000	0,51
31.900.000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp	1,250%	14/07/2017	31.885.601	0,08
33.000.000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp	1,145%	20/07/2017	32.980.058	0,08
184.000.000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp	1,200%	08/08/2017	183.766.933	0,47

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2017

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeits-termin ^(b)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Commercial Paper (Fortsetzung)					
27.466.000	NorthWestern Memorial Hospital	1,140%	13/07/2017	27.455.563	0,07
25.383.000	NorthWestern Memorial Hospital	1,250%	16/08/2017	25.342.458	0,07
26.125.000	NRW Bank	1,030%	11/07/2017	26.117.525	0,07
125.000.000	NRW Bank	1,300%	05/10/2017	124.566.667	0,32
12.300.000	Old Line Funding Corp	1,280%	19/09/2017	12.265.013	0,03
26.067.000	Regency Markets	1,120%	06/07/2017	26.062.945	0,07
115.768.000	Regency Markets	1,180%	14/07/2017	115.718.670	0,29
107.970.000	Regency Markets	1,230%	25/07/2017	107.881.465	0,27
15.525.000	Rutgers State University of New Jersey	1,150%	06/07/2017	15.525.000	0,04
201.600.000	Societe Generale	1,300%	31/08/2017	201.155.920	0,51
39.000.000	SSM Health Care Corp	1,320%	27/09/2017	38.874.160	0,10
10.150.000	Svenska Handelsbanken AB	1,125%	07/07/2017	10.148.097	0,03
3.700.000	Swedbank AB	1,135%	18/07/2017	3.698.017	0,01
1.000.000	Swedbank AB	1,145%	24/07/2017	999.268	0,00
116.700.000	Swedbank AB	1,080%	07/08/2017	116.570.463	0,30
19.500.000	United Overseas Bank Ltd	1,160%	11/07/2017	19.493.717	0,05
200.000.000	United Overseas Bank Ltd	1,210%	17/07/2017	199.892.444	0,51
300.000.000	United Overseas Bank Ltd	1,210%	19/07/2017	299.818.500	0,76
93.400.000	Victory Receivables Corp	1,180%	07/07/2017	93.381.626	0,24
42.500.000	Victory Receivables Corp	1,190%	14/07/2017	42.481.737	0,11
124.500.000	Victory Receivables Corp	1,300%	15/09/2017	124.158.317	0,32
19.775.000	Westpac Banking Corp	1,350%	04/08/2017	19.749.787	0,05
COMMERCIAL PAPER INSGESAMT				5.469.830.176	13,91
Tri-Party-Repos					
60.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft ^(c)	1,280%	03/07/2017	60.000.000	0,15
1.485.000.000	ING Bank N.V. Pensionsgeschäft ^(c)	1,350%	03/07/2017	1.485.000.000	3,78
1.200.000.000	Societe Generale Pensionsgeschäft ^(c)	1,280%	03/07/2017	1.200.000.000	3,05
415.000.000	Wells Fargo Securities LLC Pensionsgeschäft ^(c)	1,260%	03/07/2017	415.000.000	1,05
TRI-PARTY-REPOS INSGESAMT				3.160.000.000	8,03
Amerikanische Einlagezertifikate					
350.000.000	ABN Amro Bank N.V.	1,255%	05/09/2017	349.194.882	0,89
100.000.000	Banco Del Estado De Chile	1,180%	10/07/2017	100.000.000	0,25
98.000.000	Banco Del Estado De Chile	1,310%	06/10/2017	98.000.000	0,25
150.200.000	Bank of Montreal	1,682%	11/08/2017	150.200.000	0,38
600.000.000	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd	1,190%	05/07/2017	600.000.000	1,53
90.000.000	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd	1,405%	06/10/2017	90.001.204	0,23
113.900.000	Citibank NA	1,420%	14/12/2017	113.900.000	0,29
500.000.000	DNB Bank ASA	1,170%	20/07/2017	500.000.000	1,27
21.700.000	DZ Bank AG	1,290%	25/08/2017	21.700.000	0,06
8.400.000	DZ Bank AG	1,155%	11/09/2017	8.400.084	0,02
242.400.000	DZ Bank AG	1,380%	20/10/2017	242.400.000	0,62
32.830.000	DZ Bank AG	1,330%	20/11/2017	32.828.649	0,08
100.000.000	National Bank Of Kuwait	1,450%	19/07/2017	100.000.000	0,25
90.000.000	National Bank Of Kuwait	1,400%	25/08/2017	90.000.000	0,23
148.200.000	National Bank Of Kuwait	1,450%	15/09/2017	148.200.000	0,38
100.000.000	National Bank Of Kuwait	1,500%	03/10/2017	100.000.000	0,25
150.000.000	National Bank Of Kuwait	1,500%	06/10/2017	150.000.000	0,38
196.000.000	National Bank Of Kuwait	1,500%	13/10/2017	196.000.000	0,50
200.000.000	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd	1,170%	05/07/2017	200.000.000	0,51
250.000.000	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd	1,180%	05/07/2017	250.000.000	0,64
200.000.000	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd	1,310%	02/10/2017	200.000.000	0,51
180.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	1,225%	23/08/2017	180.001.321	0,45
51.550.000	The Norinchukin Bank	1,361%	26/07/2017	51.552.483	0,13
50.450.000	The Norinchukin Bank	1,361%	27/07/2017	50.452.529	0,13
17.500.000	Toronto-Dominion Bank	1,200%	06/07/2017	17.500.000	0,04
311.000.000	Toronto-Dominion Bank	1,300%	28/09/2017	311.000.000	0,79
12.950.000	Toronto-Dominion Bank	1,320%	04/12/2017	12.950.000	0,03
AMERIKANISCHE EINLAGENZERTIFIKATE INSGESAMT				4.364.281.152	11,09
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE NICHT AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				13.024.111.328	33,11
Einlagen					
Termineinlagen					
100.000.000	Abbey National Treasury Services Plc	1,060%	03/07/2017	100.000.000	0,25
660.000.000	Australia And New Zealand Banking Group Ltd	1,140%	03/07/2017	660.000.000	1,68
750.000.000	Australia And New Zealand Banking Group Ltd	1,150%	05/07/2017	750.000.000	1,91
1.000.000.000	BNP Paribas	1,150%	03/07/2017	1.000.000.000	2,54
950.000.000	Credit Industriel	1,160%	06/07/2017	950.000.000	2,42

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2017

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeits-termin ^(b)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Termineinlagen (Fortsetzung)					
445.000.000	DBS Bank Ltd	1,160%	03/07/2017	445.000.000	1,13
965.000.000	DBS Bank Ltd	1,160%	05/07/2017	965.000.000	2,45
339.700.000	DNB Bank ASA	1,050%	03/07/2017	339.700.000	0,86
350.000.000	National Bank Of Kuwait	1,100%	03/07/2017	350.000.000	0,89
550.000.000	Nordea Bank AB	1,060%	03/07/2017	550.000.000	1,40
400.000.000	Nordea Bank AB	1,120%	03/07/2017	400.000.000	1,02
450.000.000	Nordea Bank AB	1,120%	03/07/2017	450.000.000	1,14
500.000.000	Royal Bank of Canada	1,130%	05/07/2017	500.000.000	1,27
750.000.000	Skandinaviska Enskilda	1,110%	05/07/2017	750.000.000	1,91
500.000.000	Standard Chartered Bank	1,140%	05/07/2017	500.000.000	1,27
1.000.000.000	Svenska Handelsbanken AB	1,110%	05/07/2017	1.000.000.000	2,54
550.000.000	Swedbank AB	1,050%	03/07/2017	550.000.000	1,40
500.000.000	Swedbank AB	1,110%	03/07/2017	500.000.000	1,27
TERMINEINLAGEN INSGESAMT				10.759.700.000	27,35
EINLAGEN INSGESAMT				10.759.700.000	27,35
ANLAGEPAPIERE INSGESAMT				39.449.148.367	100,29
ANLAGEN INSGESAMT					
		Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens zum	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens zum
		30-Jun-2017	30-Jun-2017	31-Dez-2016	31-Dez-2016
Unternehmensanleihen insgesamt		119.959.634	0,31	159.173.049	0,45
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen insgesamt		15.545.377.405	39,52	11.006.338.224	31,09
Einlagezertifikate insgesamt		30.000.000	0,08	865.472.934	2,44
Commercial Paper insgesamt		5.469.830.176	13,91	7.425.115.798	20,98
Tri-Party-Repos insgesamt		3.160.000.000	8,03	3.250.000.000	9,18
Amerikanische Einlagezertifikate insgesamt		4.364.281.152	11,09	5.547.976.087	15,67
Termineinlagen insgesamt		10.759.700.000	27,35	7.050.000.000	19,92
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		(113.699.592)	(0,29)	95.523.980	0,27
DEN INHABERN VON EINLÖSBAREN BETEILIGUNGSANTEILEN ZUZUSCHREIBENDES NETTOVERMÖGEN		39.335.448.775	100,00	35.399.600.072	100,00

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

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

^(c) Der Sicherheitentreuhänder für das Tri-Party-Repo ist Bank of New York Mellon.

^(d) Die Sicherheiten-Verwaltungsstelle ist Euroclear.

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2017

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeits-termin ^(b)	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Unternehmensanleihen					
32.000.000	Commonwealth Bank of Australia	0,582%	25/08/2017	31.999.518	0,27
24.600.000	National Australia Bank Ltd	3,625%	08/11/2017	24.870.889	0,21
UNTERNEHMENSANLEIHEN INSGESAMT				56.870.407	0,48
Staatliche Schuldverschreibung					
250.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs		03/07/2017	250.000.000	2,11
STAATLICHE SCHULDVERSCHREIBUNG INSGESAMT				250.000.000	2,11
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen					
25.200.000	Commonwealth Bank of Australia	0,587%	25/07/2017	25.199.876	0,21
50.000.000	Commonwealth Bank of Australia	0,577%	18/09/2017	50.000.000	0,42
47.300.000	Commonwealth Bank of Australia	0,415%	14/12/2017	47.298.925	0,40
50.000.000	Commonwealth Bank of Australia	0,409%	28/02/2018	49.995.027	0,42
47.500.000	Commonwealth Bank of Australia	0,426%	03/04/2018	47.500.000	0,40
47.500.000	Commonwealth Bank of Australia	0,402%	12/04/2018	47.500.000	0,40
50.000.000	Cooperative Rabobank U.A.	0,402%	03/05/2018	50.000.000	0,42
75.000.000	LMA SA	0,322%	15/02/2018	75.000.000	0,63
57.300.000	Metropolitan Life Global Funding	0,408%	10/04/2018	57.300.000	0,48
38.000.000	National Australia Bank Ltd	0,389%	03/04/2018	37.997.150	0,32
47.500.000	Westpac Banking Corp	0,424%	04/04/2018	47.500.000	0,40
VARIABEL VERZINSLICHE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT				535.290.978	4,50
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				842.161.385	7,09
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Einlagenzertifikate					
25.000.000	Bank Of America N.A.	0,500%	18/08/2017	25.008.173	0,21
40.000.000	Bank Of America N.A.	0,410%	11/09/2017	40.000.000	0,34
50.000.000	Bank Of America N.A.	0,262%	18/09/2017	50.016.190	0,42
100.000.000	Bank Of China	0,453%	06/07/2017	99.993.706	0,85
64.000.000	Bank Of China	0,443%	20/07/2017	63.985.025	0,54
50.000.000	Bank Of China	0,266%	09/08/2017	49.985.582	0,42
50.000.000	China Construction Bank Corp	0,502%	11/09/2017	49.949.765	0,42
50.000.000	Cooperative Rabobank U.A.	0,666%	16/11/2017	49.872.318	0,42
25.000.000	Cooperative Rabobank U.A.	0,384%	21/11/2017	24.961.889	0,21
25.000.000	Cooperative Rabobank U.A.	0,433%	04/01/2018	24.943.833	0,21
150.000.000	Cooperative Rabobank U.A.	0,483%	09/01/2018	150.000.000	1,26
25.000.000	Cooperative Rabobank U.A.	0,424%	29/03/2018	25.000.000	0,21
25.000.000	Cooperative Rabobank U.A.	0,422%	20/04/2018	25.000.000	0,21
100.000.000	Credit Agricole Corporate And Investment Bank	0,355%	11/09/2017	99.929.073	0,84
50.000.000	Dexia Credit Local	0,471%	09/05/2018	49.795.827	0,42
70.000.000	ING Bank N.V.	0,400%	06/07/2017	70.000.000	0,59
47.500.000	ING Bank N.V.	0,280%	15/09/2017	47.500.000	0,40
50.000.000	Lloyds Bank Plc	0,256%	21/07/2017	49.992.861	0,42
100.000.000	Lloyds Bank Plc	0,315%	21/08/2017	99.955.335	0,84
50.000.000	Lloyds Bank Plc	0,364%	21/09/2017	49.958.503	0,42
100.000.000	Mitsubishi UFJ Trust And Banking Corp	0,305%	15/09/2017	99.935.515	0,84
100.000.000	Mitsubishi UFJ Trust And Banking Corp	0,305%	09/10/2017	99.915.158	0,84
50.000.000	Mizuho Bank Ltd	0,345%	07/08/2017	49.982.281	0,42
100.000.000	Mizuho Bank Ltd	0,345%	07/08/2017	99.964.563	0,84
100.000.000	Mizuho Bank Ltd	0,286%	06/09/2017	99.946.806	0,84
15.000.000	Mizuho Bank Ltd	0,286%	19/09/2017	14.990.473	0,13
100.000.000	Mizuho Bank Ltd	0,286%	20/09/2017	99.935.691	0,84
50.000.000	Nordea Bank AB	0,305%	07/08/2017	49.984.308	0,42
100.000.000	Qatar National Bank SAQ	0,502%	14/07/2017	99.981.874	0,85
100.000.000	Standard Chartered Bank	0,350%	31/07/2017	100.000.000	0,84
100.000.000	Standard Chartered Bank	0,422%	23/08/2017	100.000.000	0,84
50.000.000	Standard Chartered Bank	0,394%	02/10/2017	50.000.000	0,42
100.000.000	Standard Chartered Bank	0,400%	06/11/2017	100.000.000	0,84
50.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corporation	0,345%	14/07/2017	49.993.774	0,42
50.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corporation	0,325%	31/07/2017	49.986.453	0,42
75.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corporation	0,286%	07/09/2017	74.959.509	0,63
75.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corporation	0,305%	05/10/2017	74.938.903	0,63
50.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	0,355%	17/07/2017	49.992.119	0,42
100.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	0,315%	21/08/2017	99.955.336	0,84
100.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	0,296%	09/10/2017	99.917.892	0,84
110.000.000	Svenska Handelsbanken AB	0,250%	10/07/2017	110.000.136	0,93
15.000.000	Svenska Handelsbanken AB	0,240%	02/08/2017	15.000.066	0,13

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2017

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeits-termin ^(b)	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
Einlagenzertifikate (Fortsetzung)					
107.000.000	Svenska Handelsbanken AB	0,220%	16/08/2017	107.000.674	0,90
85.000.000	The Norinchukin Bank	0,286%	17/08/2017	84.968.282	0,72
45.000.000	The Norinchukin Bank	0,276%	31/08/2017	44.978.957	0,38
113.000.000	The Norinchukin Bank	0,261%	15/09/2017	112.937.690	0,95
100.000.000	Toronto-Dominion Bank	0,393%	08/02/2018	100.000.000	0,84
100.000.000	Toronto-Dominion Bank	0,361%	29/03/2018	100.000.000	0,84
60.000.000	UBS AG	0,276%	23/10/2017	59.947.578	0,51
60.000.000	UBS AG	0,335%	22/11/2017	59.919.632	0,51
EINLAGENZERTIFIKATE INSGESAMT				3.504.981.770	29,52
Commercial Paper					
75.000.000	Abbey National Treasury Services Plc	0,261%	06/07/2017	74.997.279	0,63
100.000.000	Abbey National Treasury Services Plc	0,360%	31/07/2017	99.970.041	0,84
100.000.000	Abbey National Treasury Services Plc	0,443%	31/07/2017	99.963.090	0,84
75.000.000	Abbey National Treasury Services Plc	0,404%	27/09/2017	74.926.016	0,63
191.000.000	Albion Capital Corp S.A.	0,286%	20/07/2017	190.971.174	1,61
17.690.000	Albion Capital Corp S.A.	0,286%	25/07/2017	17.686.628	0,15
75.000.000	Albion Capital Corp S.A.	0,286%	25/07/2017	74.985.702	0,63
50.000.000	Bank Of China	0,453%	11/07/2017	49.993.706	0,42
75.000.000	Banque Federative Du Credit Mutuel	0,251%	23/08/2017	74.972.241	0,63
80.000.000	Banque Federative Du Credit Mutuel	0,335%	01/09/2017	79.953.846	0,67
70.000.000	Banque Federative Du Credit Mutuel	0,340%	12/09/2017	69.951.752	0,59
60.000.000	Banque Federative Du Credit Mutuel	0,379%	02/10/2017	59.941.229	0,51
50.000.000	Banque Federative Du Credit Mutuel	0,384%	11/10/2017	49.945.596	0,42
50.000.000	Banque Federative Du Credit Mutuel	0,433%	13/11/2017	49.918.812	0,42
50.000.000	Banque Federative Du Credit Mutuel	0,413%	05/12/2017	49.909.861	0,42
94.700.000	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC	0,492%	10/07/2017	94.688.354	0,80
7.000.000	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC	0,589%	17/08/2017	6.994.616	0,06
72.000.000	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC	0,521%	17/11/2017	71.855.252	0,61
107.000.000	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC	0,491%	02/02/2018	106.684.590	0,90
25.000.000	Cooperative Rabobank U.A.	0,364%	23/02/2018	24.940.087	0,21
50.000.000	Dexia Credit Local	0,588%	13/07/2017	49.990.196	0,42
80.000.000	Dexia Credit Local	0,521%	19/07/2017	79.979.158	0,67
100.000.000	Dexia Credit Local	0,501%	11/09/2017	99.899.740	0,84
50.000.000	Dexia Credit Local	0,594%	11/09/2017	49.940.629	0,42
50.000.000	Dexia Credit Local	0,340%	10/01/2018	49.908.964	0,42
150.000.000	DZ Bank AG	0,423%	06/07/2017	149.991.183	1,26
50.000.000	DZ Bank AG	0,354%	21/08/2017	49.974.894	0,42
50.000.000	DZ Bank AG	0,325%	11/09/2017	49.967.507	0,42
100.000.000	DZ Bank AG	0,227%	09/10/2017	99.937.035	0,84
50.000.000	DZ Bank AG	0,227%	23/10/2017	49.964.110	0,42
50.000.000	DZ Bank AG	0,374%	07/12/2017	49.917.467	0,42
50.000.000	Erste Abwicklungsanstalt	0,237%	06/10/2017	49.968.135	0,42
40.000.000	Erste Abwicklungsanstalt	0,246%	13/11/2017	39.963.052	0,34
50.000.000	Erste Abwicklungsanstalt	0,241%	28/11/2017	49.949.709	0,42
133.100.000	LMA SA	0,227%	03/07/2017	133.098.323	1,12
40.000.000	LMA SA	0,266%	17/07/2017	39.995.268	0,34
50.000.000	LMA SA	0,276%	24/07/2017	49.991.182	0,42
43.000.000	LMA SA	0,335%	01/09/2017	42.975.190	0,36
30.000.000	LMA SA	0,335%	06/09/2017	29.981.295	0,25
40.000.000	LMA SA	0,335%	06/10/2017	39.963.898	0,34
50.000.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	0,394%	02/08/2017	49.982.483	0,42
33.700.000	Matchpoint Finance Plc	0,374%	14/08/2017	33.684.578	0,28
69.400.000	Matchpoint Finance Plc	0,365%	18/08/2017	69.366.263	0,58
61.600.000	Matchpoint Finance Plc	0,384%	18/09/2017	61.546.022	0,52
51.600.000	Matchpoint Finance Plc	0,404%	19/09/2017	51.553.695	0,43
15.000.000	MetLife Short Term Funding LLC	0,462%	07/09/2017	14.986.896	0,13
28.000.000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp	0,315%	19/07/2017	27.995.585	0,24
45.000.000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp	0,296%	24/07/2017	44.991.500	0,38
60.000.000	Nordea Bank AB	0,237%	11/09/2017	59.971.612	0,51
70.000.000	Nordea Bank AB	0,237%	04/10/2017	69.956.304	0,59
100.000.000	Nordea Bank AB	0,256%	09/10/2017	99.928.829	0,84
50.000.000	Nordea Bank AB	0,305%	08/11/2017	49.944.881	0,42
50.000.000	Nordea Bank AB	0,384%	06/12/2017	49.915.836	0,42
60.000.000	Nordea Bank AB	0,364%	09/02/2018	59.864.746	0,50
15.000.000	Op Corporate Bank Plc	0,413%	18/07/2017	14.997.072	0,13
65.000.000	Op Corporate Bank Plc	0,394%	24/07/2017	64.983.644	0,55
87.000.000	Op Corporate Bank Plc	0,335%	31/07/2017	86.975.715	0,73
33.000.000	Op Corporate Bank Plc	0,364%	31/08/2017	32.979.632	0,28
37.500.000	Op Corporate Bank Plc	0,384%	13/09/2017	37.470.407	0,32
35.000.000	Op Corporate Bank Plc	0,394%	05/10/2017	34.963.252	0,30
100.000.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	0,315%	05/01/2018	99.835.462	0,84

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2017

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeits-termin ^(b)	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
Commercial Paper (Fortsetzung)					
14.700.000	Regency Assets Ltd	0,227%	06/07/2017	14.699.537	0,12
80.044.000	Regency Assets Ltd	0,247%	20/07/2017	80.033.585	0,67
30.016.000	Regency Assets Ltd	0,247%	21/07/2017	30.011.889	0,25
70.000.000	Regency Assets Ltd	0,247%	21/07/2017	69.990.413	0,59
50.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	0,345%	14/07/2017	49.993.774	0,42
50.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	0,320%	10/08/2017	49.982.211	0,42
75.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	0,315%	02/10/2017	74.938.912	0,63
90.000.000	Svenska Handelsbanken AB	0,210%	11/09/2017	90.000.887	0,76
54.200.000	The Toronto-Dominion Bank	0,695%	18/07/2017	54.182.203	0,46
80.000.000	Toyota Finance Australia Ltd	0,325%	15/08/2017	79.967.497	0,67
57.400.000	Toyota Finance Australia Ltd	0,320%	21/08/2017	57.373.969	0,48
46.000.000	Toyota Finance Australia Ltd	0,305%	13/09/2017	45.971.127	0,39
46.000.000	Toyota Finance Australia Ltd	0,345%	11/10/2017	45.955.087	0,39
50.000.000	Toyota Finance Australia Ltd	0,320%	22/11/2017	49.935.995	0,42
40.000.000	Toyota Motor Finance Netherlands	0,276%	10/07/2017	39.997.241	0,34
50.000.000	Toyota Motor Finance Netherlands	0,389%	17/07/2017	49.991.359	0,42
53.000.000	Toyota Motor Finance Netherlands	0,374%	14/08/2017	52.975.764	0,45
34.000.000	Toyota Motor Finance Netherlands	0,296%	30/11/2017	33.957.577	0,29
20.000.000	Unilever Plc	0,197%	12/07/2017	19.998.795	0,17
75.000.000	Unilever Plc	0,217%	04/08/2017	74.984.636	0,63
COMMERCIAL PAPER INSGESAMT				4.859.443.679	40,93
Pensionsgeschäfte					
257.200.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft ^(c)	0,000%	03/07/2017	257.200.000	2,17
257.500.000	J.P. Morgan Securities Plc Pensionsgeschäft ^(c)	0,000%	03/07/2017	257.500.000	2,17
171.400.000	J.P. Morgan Securities Plc Pensionsgeschäft ^(c)	0,050%	03/07/2017	171.400.000	1,44
191.000.000	Merrill Lynch International Pensionsgeschäft ^(c)	0,030%	03/07/2017	191.000.000	1,61
86.000.000	Societe Generale Pensionsgeschäft ^(c)	0,010%	03/07/2017	86.000.000	0,72
PENSIONSGESCHÄFTE INSGESAMT				963.100.000	8,11
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE NICHT AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				9.327.525.449	78,56
Einlagen					
Termineinlagen					
100.000.000	Bank Of China	0,150%	03/07/2017	100.000.000	0,84
87.200.000	BNP Paribas	0,170%	03/07/2017	87.200.000	0,74
500.000.000	BNP Paribas	0,170%	03/07/2017	500.000.000	4,21
60.700.000	BNY Mellon	0,000%	03/07/2017	60.700.000	0,51
286.500.000	Bred Banque Populaire	0,220%	03/07/2017	286.500.000	2,41
61.400.000	Credit Agricole Corporate And Investment Bank	0,120%	03/07/2017	61.400.000	0,52
49.000.000	ING Bank N.V.	0,150%	03/07/2017	49.000.000	0,41
587.200.000	National Bank Of Abu Dhabi	0,200%	03/07/2017	587.200.000	4,95
TERMINEINLAGEN INSGESAMT				1.732.000.000	14,59
EINLAGEN INSGESAMT				1.732.000.000	14,59
ANLAGEPAPIERE INSGESAMT				11.901.686.834	100,24
ANLAGEN INSGESAMT					
		Beizulegender Zeitwert GBP	% des Nettovermögens zum 30-Jun-2017	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Nettovermögens zum 31-Dez-2016
Unternehmensanleihen insgesamt	56.870.407		0,48	31.997.931	0,28
Staatliche Schuldverschreibung insgesamt	250.000.000		2,11	225.000.000	2,02
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen insgesamt	535.290.978		4,50	770.190.374	6,90
Einlagenzertifikate insgesamt	3.504.981.770		29,52	3.801.455.671	34,06
Commercial Paper insgesamt	4.859.443.679		40,93	4.128.824.472	36,99
Pensionsgeschäfte insgesamt	963.100.000		8,11	753.750.000	6,75
Termineinlagen insgesamt	1.732.000.000		14,59	994.000.000	8,90
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(28.258.404)		(0,24)	457.905.810	4,10
DEN INHABERN VON EINLÖSBAREN BETEILIGUNGSANTEILEN ZUZUSCHREIBENDES NETTOVERMÖGEN		11.873.428.430	100,00	11.163.124.258	100,00

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

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

^(c) Die Sicherheiten-Verwaltungsstelle ist Bank of New York Mellon.

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2017

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeits- termin ^(b)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Unternehmensanleihen					
30.000.000	BNP Paribas SA	0,621%	15/11/2017	30.110.345	0,30
200.000.000	Bundesrepublik Deutschland	4,250%	04/07/2017	200.079.768	2,00
25.000.000	Cooperative Rabobank U.A.	4,750%	15/01/2018	25.696.731	0,26
UNTERNEHMENSANLEIHEN INSGESAMT				255.886.844	2,56
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen					
50.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	0,081%	30/01/2018	50.136.149	0,50
2.600.000	BMW US Capital LLC	1,000%	18/07/2017	2.601.682	0,03
25.000.000	Commonwealth Bank of Australia	0,081%	12/02/2018	25.071.688	0,25
2.144.000	Cooperative Rabobank U.A.	(0,370)%	12/10/2017	2.146.287	0,02
115.889.000	Cooperative Rabobank U.A.	(0,345)%	15/01/2018	116.111.854	1,16
62.000.000	ING Bank N.V.	0,381%	14/08/2017	62.059.633	0,62
6.000.000	Lloyds Bank Plc	0,209%	21/08/2017	6.004.949	0,06
45.000.000	LMA SA	(0,254)%	10/07/2017	45.000.000	0,45
45.000.000	LMA SA	(0,254)%	12/07/2017	45.000.000	0,45
27.313.000	National Australia Bank Ltd	(0,378)%	16/01/2018	27.370.579	0,28
81.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	0,069%	15/09/2017	81.084.645	0,81
VARIABLE VERZINSLICHE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT				462.587.466	4,63
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				718.474.310	7,19
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Einlagezertifikate					
50.000.000	Bank of America N.A.	(0,470)%	09/08/2017	50.025.480	0,50
100.000.000	Bank of China	(0,400)%	20/07/2017	100.021.133	1,00
75.000.000	BNP Paribas	(0,420)%	05/09/2017	75.057.812	0,75
100.000.000	BNP Paribas	(0,411)%	11/09/2017	100.082.115	1,00
75.000.000	BNP Paribas	(0,401)%	05/10/2017	75.080.109	0,75
300.000.000	Bred Banque Populaire	(0,440)%	05/07/2017	300.014.668	3,01
30.000.000	China Construction Bank	(0,190)%	04/09/2017	30.010.295	0,30
100.000.000	Citibank NA	(0,451)%	21/07/2017	100.025.028	1,00
100.000.000	Citibank NA	(0,426)%	11/09/2017	100.085.125	1,01
100.000.000	Cooperative Rabobank U.A.	(0,300)%	18/08/2017	100.005.334	1,00
35.000.000	Cooperative Rabobank U.A.	(0,381)%	15/09/2017	35.028.132	0,35
100.000.000	Credit Suisse AG	(0,390)%	02/08/2017	100.034.701	1,00
150.000.000	Credit Suisse AG	(0,421)%	25/08/2017	150.096.393	1,51
72.000.000	Credit Suisse AG	(0,400)%	12/10/2017	72.082.498	0,72
50.000.000	Credit Suisse AG	(0,391)%	02/11/2017	50.067.264	0,50
300.000.000	KBC Bank N.V.	(0,480)%	05/07/2017	300.016.002	3,01
50.000.000	Mitsubishi UFJ Trust And Banking Corp	(0,341)%	05/10/2017	50.045.412	0,50
100.000.000	Mitsubishi UFJ Trust And Banking Corp	(0,451)%	09/10/2017	100.125.192	1,01
75.000.000	Mizuho Bank Ltd	(0,410)%	05/07/2017	75.003.420	0,75
50.000.000	Mizuho Bank Ltd	(0,430)%	19/07/2017	50.010.762	0,50
50.000.000	Mizuho Bank Ltd	(0,425)%	20/07/2017	50.011.227	0,50
150.000.000	Mizuho Bank Ltd	(0,420)%	02/08/2017	150.056.060	1,51
75.000.000	Mizuho Bank Ltd	(0,390)%	03/11/2017	75.100.071	0,75
100.000.000	National Bank of Abu Dhabi	(0,391)%	04/09/2017	100.070.534	1,00
50.000.000	Qatar National Bank SAQ	(0,270)%	10/07/2017	50.003.379	0,50
50.000.000	Qatar National Bank SAQ	(0,210)%	31/07/2017	50.008.759	0,50
140.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	(0,421)%	07/07/2017	140.009.814	1,40
80.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	(0,451)%	09/10/2017	80.100.154	0,80
50.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	(0,350)%	30/10/2017	50.058.893	0,50
80.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	(0,404)%	10/07/2017	80.008.061	0,80
75.000.000	Svenska Handelsbanken AB	(0,381)%	20/11/2017	75.112.638	0,75
100.000.000	The Norinchukin Bank	(0,480)%	10/07/2017	100.012.005	1,00
100.000.000	The Norinchukin Bank	(0,420)%	17/08/2017	100.054.892	1,00
86.000.000	The Norinchukin Bank	(0,446)%	19/09/2017	86.085.144	0,86
75.000.000	UBS AG	(0,420)%	05/09/2017	75.057.815	0,75
55.000.000	UBS AG	(0,411)%	14/09/2017	55.047.039	0,55
EINLAGENZERTIFIKATE INSGESAMT				3.329.713.360	33,34
Commercial Paper					
94.000.000	Albion Capital Corp S.A.	(0,370)%	17/07/2017	94.015.463	0,94
31.500.000	Albion Capital Corp S.A.	(0,370)%	21/07/2017	31.506.477	0,32
30.000.000	Albion Capital Corp S.A.	(0,370)%	25/07/2017	30.007.402	0,30
50.000.000	Bank of China	(0,270)%	07/08/2017	50.013.885	0,50
80.000.000	Banque Federative Du Credit Mutuel	(0,450)%	03/07/2017	80.002.001	0,80
100.000.000	Banque Federative Du Credit Mutuel	(0,390)%	11/08/2017	100.044.461	1,00
60.000.000	Banque Federative Du Credit Mutuel	(0,385)%	01/09/2017	60.039.830	0,60
100.000.000	Banque Federative Du Credit Mutuel	(0,380)%	11/09/2017	100.076.099	1,00

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2017

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeits- termin ^(b)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettöver- mögens
	Commercial Paper (Fortsetzung)				
60.000.000	Banque Federative Du Credit Mutuel	(0,371)%	06/11/2017	60.079.058	0,60
60.000.000	Banque Federative Du Credit Mutuel	(0,356)%	01/12/2017	60.090.690	0,60
50.000.000	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC	(0,270)%	05/07/2017	50.001.502	0,50
30.000.000	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC	(0,200)%	07/08/2017	30.006.176	0,30
50.000.000	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC	(0,280)%	21/08/2017	50.019.861	0,50
5.000.000	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC	(0,320)%	09/10/2017	5.004.451	0,05
35.000.000	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC	(0,300)%	20/10/2017	35.032.424	0,35
50.000.000	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC	(0,300)%	25/10/2017	50.048.407	0,50
50.000.000	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC	(0,300)%	31/10/2017	50.050.912	0,50
50.000.000	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC	(0,321)%	04/12/2017	50.069.448	0,50
20.000.000	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC	(0,200)%	02/02/2018	20.024.049	0,20
75.000.000	Credit Agricole Corporate And Investment Bank	(0,430)%	11/08/2017	75.036.770	0,75
75.000.000	Credit Agricole Corporate And Investment Bank	(0,411)%	11/09/2017	75.061.586	0,75
100.000.000	Dekabank Deutsche Girozentrale	(0,450)%	05/07/2017	100.005.004	1,00
115.000.000	Dekabank Deutsche Girozentrale	(0,405)%	13/07/2017	115.015.541	1,15
50.000.000	Dekabank Deutsche Girozentrale	(0,430)%	01/09/2017	50.037.068	0,50
82.000.000	Dekabank Deutsche Girozentrale	(0,376)%	18/10/2017	82.093.282	0,82
50.000.000	Dexia Credit Local	(0,311)%	19/07/2017	50.007.765	0,50
90.000.000	Dexia Credit Local	(0,296)%	24/07/2017	90.016.996	0,90
50.000.000	Dexia Credit Local	(0,316)%	21/08/2017	50.022.360	0,50
100.000.000	Dexia Credit Local	(0,364)%	12/02/2018	100.228.204	1,01
100.000.000	Dexia Credit Local	(0,281)%	09/05/2018	100.243.356	1,01
50.000.000	DZ Bank AG	(0,361)%	05/07/2017	50.002.004	0,50
150.000.000	DZ Bank AG	(0,401)%	06/07/2017	150.008.350	1,50
75.000.000	DZ Bank AG	(0,441)%	21/08/2017	75.046.854	0,75
25.000.000	General Electric Company	(0,400)%	31/07/2017	25.007.780	0,25
93.750.000	LMA SA	(0,370)%	03/07/2017	93.751.927	0,94
11.000.000	LMA SA	(0,340)%	10/08/2017	11.004.159	0,11
75.000.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	(0,350)%	03/07/2017	75.001.459	0,75
30.000.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	(0,320)%	02/10/2017	30.024.827	0,30
75.000.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	(0,350)%	02/10/2017	75.066.413	0,75
25.000.000	Matchpoint Finance Plc	(0,280)%	10/07/2017	25.001.752	0,25
26.600.000	Matchpoint Finance Plc	(0,350)%	12/07/2017	26.602.846	0,27
20.000.000	Matchpoint Finance Plc	(0,350)%	14/08/2017	20.008.561	0,20
7.600.000	Matchpoint Finance Plc	(0,290)%	15/09/2017	7.604.657	0,08
36.800.000	Matchpoint Finance Plc	(0,290)%	15/09/2017	36.822.552	0,37
11.000.000	Matchpoint Finance Plc	(0,290)%	16/10/2017	11.009.491	0,11
30.000.000	Nordea Bank AB	(0,371)%	27/07/2017	30.008.032	0,30
50.000.000	Nordea Bank AB	(0,401)%	30/08/2017	50.033.390	0,50
100.000.000	Nordea Bank AB	(0,396)%	10/10/2017	100.111.042	1,01
65.000.000	Nordea Bank AB	(0,381)%	20/11/2017	65.097.648	0,65
50.000.000	Nordea Bank AB	(0,361)%	12/02/2018	50.113.313	0,50
37.500.000	Op Corporate Bank Plc	(0,421)%	24/07/2017	37.510.080	0,38
40.000.000	Op Corporate Bank Plc	(0,411)%	08/09/2017	40.031.499	0,40
100.000.000	Op Corporate Bank Plc	(0,414)%	02/10/2017	100.107.440	1,00
37.500.000	Op Corporate Bank Plc	(0,431)%	30/11/2017	37.568.232	0,38
22.244.000	Regency Assets Ltd	(0,360)%	11/07/2017	22.246.225	0,23
75.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	(0,461)%	15/08/2017	75.043.176	0,75
50.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	(0,451)%	18/08/2017	50.030.046	0,50
50.000.000	Svenska Handelsbanken AB	(0,331)%	24/07/2017	50.010.559	0,50
23.000.000	Svenska Handelsbanken AB	(0,341)%	21/08/2017	23.011.097	0,23
52.000.000	Svenska Handelsbanken AB	(0,341)%	29/08/2017	52.029.026	0,52
65.000.000	Svenska Handelsbanken AB	(0,361)%	10/10/2017	65.065.770	0,65
50.000.000	Svenska Handelsbanken AB	(0,296)%	23/10/2017	50.046.813	0,50
100.000.000	Svenska Handelsbanken AB	(0,381)%	11/12/2017	100.172.392	1,01
50.000.000	The Norinchukin Bank	(0,370)%	10/07/2017	50.004.631	0,50
12.000.000	The Procter & Gamble Company	(0,320)%	03/07/2017	12.000.214	0,12
48.000.000	The Procter & Gamble Company	(0,310)%	12/07/2017	48.004.551	0,48
27.500.000	The Procter & Gamble Company	(0,320)%	21/07/2017	27.504.893	0,28
80.000.000	The Procter & Gamble Company	(0,310)%	01/08/2017	80.021.373	0,80
45.000.000	The Procter & Gamble Company	(0,320)%	07/08/2017	45.014.813	0,45
50.000.000	The Procter & Gamble Company	(0,310)%	09/08/2017	50.016.806	0,50
40.000.000	The Procter & Gamble Company	(0,320)%	11/08/2017	40.014.590	0,40
43.000.000	The Procter & Gamble Company	(0,320)%	23/08/2017	43.020.275	0,43
20.000.000	The Procter & Gamble Company	(0,330)%	05/09/2017	20.012.110	0,20
30.000.000	The Procter & Gamble Company	(0,320)%	12/09/2017	30.019.483	0,30
5.000.000	The Procter & Gamble Company	(0,320)%	15/09/2017	5.003.381	0,05
18.000.000	The Procter & Gamble Company	(0,320)%	19/09/2017	18.012.810	0,18
11.000.000	The Procter & Gamble Company	(0,320)%	26/09/2017	11.008.514	0,11
50.000.000	Toyota Kreditbank GmbH	(0,441)%	16/10/2017	50.065.488	0,50
COMMERCIAL PAPER INSGESAMT				4.133.823.872	41,39

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2017

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeits-termin ^(b)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Tri-Party-Repos					
70.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft ^(c)	(0,750)%	03/07/2017	70.000.000	0,70
55.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft ^(c)	(0,550)%	03/07/2017	55.000.000	0,55
50.000.000	ING Bank N.V. Pensionsgeschäft ^(c)	(0,350)%	03/07/2017	50.000.000	0,50
200.000.000	Scotiabank Europe Plc Pensionsgeschäft ^(c)	(0,630)%	03/07/2017	200.000.000	2,01
50.000.000	Societe Generale Pensionsgeschäft ^(c)	(0,480)%	03/07/2017	50.000.000	0,50
TRI-PARTY-REPOS INSGESAMT				425.000.000	4,26
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE NICHT AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				7.888.537.232	78,99
Einlagen					
Termineinlagen					
170.000.000	Bank of China	(0,450)%	03/07/2017	170.000.000	1,70
89.000.000	BNP Paribas	(0,500)%	03/07/2017	89.000.000	0,89
508.700.000	BNY Mellon	(0,650)%	03/07/2017	508.700.000	5,09
194.000.000	Bred Banque Populaire	(0,460)%	03/07/2017	194.000.000	1,94
100.000.000	Cooperative Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank	(0,500)%	03/07/2017	100.000.000	1,00
51.600.000	Credit Agricole Corporate And Investment Bank	(0,550)%	03/07/2017	51.600.000	0,52
41.300.000	ING Bank N.V.	(0,500)%	03/07/2017	41.300.000	0,42
394.000.000	National Bank of Abu Dhabi	(0,470)%	03/07/2017	394.000.000	3,95
TERMINEINLAGEN INSGESAMT				1.548.600.000	15,51
EINLAGEN INSGESAMT				1.548.600.000	15,51
ANLAGEPAPIERE INSGESAMT				10.155.611.542	101,69
ANLAGEN INSGESAMT					
		Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens zum	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens zum
		30-Jun-2017	30-Jun-2017	31-Dez-2016	31-Dez-2016
Unternehmensanleihen insgesamt		255.886.844	2,56	–	–
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen insgesamt		462.587.466	4,63	410.264.978	3,77
Einlagezertifikate insgesamt		3.329.713.360	33,34	2.863.243.906	26,29
Commercial Paper insgesamt		4.133.823.872	41,39	5.757.988.867	52,87
Tri-Party-Repos insgesamt		425.000.000	4,26	341.500.000	3,14
Termineinlagen insgesamt		1.548.600.000	15,51	1.246.000.000	11,44
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		(168.366.024)	(1,69)	271.171.889	2,49
DEN INHABERN VON EINLÖSBAREN BETEILIGUNGSANTEILEN ZUZUSCHREIBENDES NETTOVERMÖGEN		9.987.245.518	100,00	10.890.169.640	100,00

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

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

^(c) Die Sicherheiten-Verwaltungsstelle ist Euroclear.

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2017

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeits-termin ^(b)	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Staatsanleihen					
5.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	(0,148)%	10/07/2017	5.000.185.440	6,66
1.610.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	(0,138)%	18/07/2017	1.610.104.776	2,14
2.500.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	(0,136)%	07/08/2017	2.500.349.799	3,33
3.500.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	(0,202)%	10/08/2017	3.500.786.517	4,66
5.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	(0,115)%	14/08/2017	5.000.759.042	6,66
8.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	(0,128)%	21/08/2017	8.001.452.379	10,66
8.390.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	(0,128)%	28/08/2017	8.391.732.581	11,18
6.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	(0,102)%	04/09/2017	6.001.076.328	7,99
4.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	(0,099)%	11/09/2017	4.000.791.209	5,33
7.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	(0,105)%	19/09/2017	7.001.644.874	9,32
8.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	(0,099)%	25/09/2017	8.001.890.110	10,66
STAATSANLEIHEN INSGESAMT				59.010.773.055	78,59
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				59.010.773.055	78,59
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Tri-Party-Repos					
7.450.000.000	Goldman Sachs International Pensionsgeschäft ^{(c)(d)}	(0,300)%	03/07/2017	7.450.000.000	9,92
TRI-PARTY-REPOS INSGESAMT				7.450.000.000	9,92
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE NICHT AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				7.450.000.000	9,92
Einlagen					
Termineinlagen					
7.250.000.000	Bred Banque Populaire	(0,200)%	03/07/2017	7.250.000.000	9,65
TERMINEINLAGEN INSGESAMT				7.250.000.000	9,65
EINLAGEN INSGESAMT				7.250.000.000	9,65
ANLAGEPAPIERE INSGESAMT				73.710.773.055	98,16
ANLAGEN INSGESAMT					
		Beizulegender Zeitwert JPY	% des Nettovermögens zum	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Nettovermögens zum
		30-Jun-2017	30-Jun-2017	31-Dez-2016	31-Dez-2016
Staatsanleihen insgesamt		59.010.773.055	78,59	69.941.210.493	83,19
Tri-Party-Repos insgesamt		7.450.000.000	9,92	7.500.000.000	8,92
Termineinlagen insgesamt		7.250.000.000	9,65	6.647.000.000	7,91
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		1.381.783.589	1,84	(13.153.944)	(0,02)
DEN INHABERN VON EINLÖSBAREN BETEILIGUNGSANTEILEN ZUZUSCHREIBENDES NETTOVERMÖGEN		75.092.556.644	100,00	84.075.056.549	100,00

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

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

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

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

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2017

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeits-termin ^(b)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Staatsanleihen					
22.200.000	US-Schatzwechsel	0,750%	06/07/2017	22.197.688	0,09
4.200.000	US-Schatzwechsel	0,920%	24/08/2017	4.194.204	0,02
3.550.000	US-Schatzwechsel	0,875%	21/09/2017	3.542.925	0,01
8.100.000	US-Schatzwechsel	0,997%	28/09/2017	8.080.032	0,03
233.175.000	US-Schatzwechsel	0,918%	05/10/2017	232.603.984	0,90
138.850.000	US-Schatzwechsel	0,931%	12/10/2017	138.480.009	0,53
578.700.000	US-Schatzwechsel	0,935%	19/10/2017	577.047.604	2,22
176.600.000	US-Schatzwechsel	0,956%	26/10/2017	176.051.184	0,68
469.150.000	US-Schatzwechsel	0,976%	02/11/2017	467.572.912	1,80
306.600.000	US-Schatzwechsel	1,014%	09/11/2017	305.468.313	1,18
213.300.000	US-Schatzwechsel	1,025%	16/11/2017	212.461.809	0,82
710.200.000	US-Schatzwechsel	1,048%	24/11/2017	707.181.106	2,72
407.600.000	US-Schatzwechsel	1,060%	30/11/2017	405.775.764	1,56
561.700.000	US-Schatzwechsel	1,070%	07/12/2017	559.044.857	2,15
498.400.000	US-Schatzwechsel	1,100%	14/12/2017	495.871.725	1,91
68.700.000	US-Schatzwechsel	1,110%	28/12/2017	68.318.715	0,26
3.713.900.000	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	1,000%	31/10/2017	3.716.187.610	14,30
3.228.500.000	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	1,275%	31/01/2018	3.234.168.998	12,44
290.000	US-Schatzanweisungen	0,829%	31/07/2017	290.368	0,00
21.028.000	US-Schatzanweisungen	0,774%	15/08/2017	21.030.905	0,08
724.210.000	US-Schatzanweisungen	0,758%	15/08/2017	727.751.286	2,80
375.200.000	US-Schatzanweisungen	0,740%	31/08/2017	375.897.792	1,45
39.700.000	US-Schatzanweisungen	0,809%	31/08/2017	39.686.851	0,15
112.525.000	US-Schatzanweisungen	0,918%	30/09/2017	112.439.022	0,43
166.890.000	US-Schatzanweisungen	0,865%	31/10/2017	167.442.239	0,64
58.100.000	US-Schatzanweisungen	1,078%	31/10/2017	58.032.205	0,22
143.550.000	US-Schatzanweisungen	0,867%	15/11/2017	145.354.100	0,56
16.000.000	US-Schatzanweisungen	1,070%	15/11/2017	15.986.951	0,06
23.500.000	US-Schatzanweisungen	1,041%	30/11/2017	23.457.997	0,09
27.100.000	US-Schatzanweisungen	0,974%	30/11/2017	27.241.223	0,11
42.100.000	US-Schatzanweisungen	1,105%	30/11/2017	42.056.635	0,16
146.600.000	US-Schatzanweisungen	1,144%	31/01/2018	147.840.151	0,57
36.400.000	US-Schatzanweisungen	1,022%	15/02/2018	36.958.534	0,14
STAATSANLEIHEN INSGESAMT				13.275.715.698	51,08
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				13.275.715.698	51,08
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Tri-Party-Repos					
1.000.000.000	Bank of Nova Scotia Pensionsgeschäft ^(c)	1,100%	03/07/2017	1.000.000.000	3,85
800.000.000	Bank of Nova Scotia Pensionsgeschäft ^(c)	1,100%	03/07/2017	800.000.000	3,08
250.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft ^(c)	1,010%	03/07/2017	250.000.000	0,96
490.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft ^(c)	1,100%	03/07/2017	490.000.000	1,89
200.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft ^(c)	1,100%	03/07/2017	200.000.000	0,77
1.850.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft ^(c)	1,120%	07/07/2017	1.850.000.000	7,12
500.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft ^(c)	0,920%	17/07/2017	500.000.000	1,92
375.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft ^(c)	1,070%	14/08/2017	375.000.000	1,44
445.300.000	Citigroup Global Markets Inc Pensionsgeschäft ^(c)	1,080%	03/07/2017	445.300.000	1,71
250.000.000	Credit Agricole Corporate Pensionsgeschäft ^(c)	1,060%	03/07/2017	250.000.000	0,96
450.000.000	Credit Agricole Corporate Pensionsgeschäft ^(c)	1,100%	03/07/2017	450.000.000	1,73
400.000.000	Deutsche Bank Securities Pensionsgeschäft ^(c)	1,150%	03/07/2017	400.000.000	1,54
1.300.000.000	HSBC Securities (USA) Inc Pensionsgeschäft ^(c)	1,070%	03/07/2017	1.300.000.000	5,00
250.000.000	HSBC Securities (USA) Inc Pensionsgeschäft ^(c)	1,070%	07/07/2017	250.000.000	0,96
350.000.000	Lloyds Bank Plc Pensionsgeschäft ^(c)	1,040%	05/07/2017	350.000.000	1,35
350.000.000	Lloyds Bank Plc Pensionsgeschäft ^(c)	1,040%	05/07/2017	350.000.000	1,35
100.000.000	Lloyds Bank Plc Pensionsgeschäft ^(c)	1,040%	05/07/2017	100.000.000	0,39
95.000.000	Lloyds Bank Plc Pensionsgeschäft ^(c)	1,040%	05/07/2017	95.000.000	0,37
255.000.000	Lloyds Bank Plc Pensionsgeschäft ^(c)	1,040%	05/07/2017	255.000.000	0,98
500.000.000	Lloyds Bank Plc Pensionsgeschäft ^(c)	1,040%	05/07/2017	500.000.000	1,92
60.000.000	Lloyds Bank Plc Pensionsgeschäft ^(c)	1,040%	05/07/2017	60.000.000	0,23
290.000.000	Lloyds Bank Plc Pensionsgeschäft ^(c)	1,040%	05/07/2017	290.000.000	1,12

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2017

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeits-termin ^(b)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettover- mögens
	Tri-Party-Repos (Fortsetzung)				
91.900.000	Merrill Lynch Pierce Pensionsgeschäft ^(c)	1,080%	03/07/2017	91.900.000	0,35
1.200.000.000	Nomura Securities Pensionsgeschäft ^(c)	1,110%	03/07/2017	1.200.000.000	4,62
250.000.000	Societe Generale Pensionsgeschäft ^(c)	1,060%	07/07/2017	250.000.000	0,96
600.000.000	Wells Fargo Securities LLC Pensionsgeschäft ^(c)	1,090%	03/07/2017	600.000.000	2,31
TRI-PARTY-REPOS INSGESAMT				12.702.200.000	48,88
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE NICHT AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				12.702.200.000	48,88
ANLAGEPAPIERE INSGESAMT				25.977.915.698	99,96
				Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens zum
ANLAGEN INSGESAMT				30-Jun-2017	30-Jun-2017
Staatsanleihen insgesamt				13.275.715.698	51,08
Tri-Party-Repos insgesamt				12.702.200.000	48,88
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten				10.978.241	0,04
				Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens zum
DEN INHABERN VON EINLÖSBAREN BETEILIGUNGSANTEILEN ZUZUSCHREIBENDES NETTOVERMÖGEN				31-Dez-2016	31-Dez-2016
				38.502.648.381	100,00

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

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

^(c) Der Sicherheitentreuhänder für das Tri-Party-Repo ist Bank of New York Mellon.

^(d) Der Sicherheitentreuhänder für das Tri-Party-Repo ist JP Morgan Chase Bank.

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2017

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeits-termin ^(b)	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Staatsanleihen					
1.300.000	Britische Schatzwechsel	0,069%	10/07/2017	1.299.978	0,83
5.100.000	Britische Schatzwechsel	0,182%	17/07/2017	5.099.576	3,27
4.700.000	Britische Schatzwechsel	0,069%	31/07/2017	4.699.730	3,02
8.500.000	Britische Schatzwechsel	0,059%	07/08/2017	8.499.483	5,45
6.000.000	Britische Schatzwechsel	0,059%	14/08/2017	5.999.566	3,85
10.500.000	Britische Schatzwechsel	0,054%	21/08/2017	10.499.193	6,74
100.000	Britische Schatzwechsel	0,079%	23/10/2017	99.975	0,06
STAATSANLEIHEN INSGESAMT				36.197.501	23,22
Staatliche Schuldverschreibungen					
25.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs		03/07/2017	25.000.000	16,04
15.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs		04/07/2017	15.000.000	9,62
STAATLICHE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT				40.000.000	25,66
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				76.197.501	48,88
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Commercial Paper					
20.000.000	Fms Wertmanagement	0,217%	13/07/2017	19.998.554	12,83
10.000.000	Fms Wertmanagement	0,236%	08/08/2017	9.997.504	6,41
COMMERCIAL PAPER INSGESAMT				29.996.058	19,24
Pensionsgeschäfte					
13.800.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft ^(c)	0,000%	03/07/2017	13.800.000	8,85
13.500.000	J.P. Morgan Securities Plc Pensionsgeschäft ^(c)	0,000%	03/07/2017	13.500.000	8,66
9.000.000	J.P. Morgan Securities Plc Pensionsgeschäft ^(c)	0,050%	03/07/2017	9.000.000	5,77
9.000.000	Merrill Lynch International Pensionsgeschäft ^(c)	0,030%	03/07/2017	9.000.000	5,78
4.500.000	Societe Generale Pensionsgeschäft ^(c)	0,010%	03/07/2017	4.500.000	2,89
PENSIONSGESCHÄFTE INSGESAMT				49.800.000	31,95
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE NICHT AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				79.796.058	51,19
ANLAGEPAPIERE INSGESAMT				155.993.559	100,07
ANLAGEN INSGESAMT					
				Beizulegender Zeitwert GBP zum 30-Jun-2017	% des Nettovermögens zum 30-Jun-2017
				Beizulegender Zeitwert GBP zum 31-Dez-2016	% des Nettovermögens zum 31-Dez-2016
	Staatsanleihen insgesamt			36.197.501	23,22
	Staatliche Schuldverschreibungen insgesamt			40.000.000	25,66
	Commercial Paper insgesamt			29.996.058	19,24
	Pensionsgeschäfte insgesamt			49.800.000	31,95
	Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(107.198)	(0,07)
	DEN INHABERN VON EINLÖSBAREN BETEILIGUNGSANTEILEN ZUZUSCHREIBENDES NETTOVERMÖGEN			155.886.361	100,00

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

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

^(c) Die Sicherheiten-Verwaltungsstelle ist Bank of New York Mellon.

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2017

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeits-termin ^(b)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Staatsanleihen					
1.600.000	US-Schatzwechsel	0,750%	06/07/2017	1.599.833	0,07
700.000	US-Schatzwechsel	0,920%	17/08/2017	699.159	0,03
114.710.000	US-Schatzwechsel	0,922%	24/08/2017	114.551.321	5,01
90.400.000	US-Schatzwechsel	0,959%	31/08/2017	90.253.041	3,95
120.000.000	US-Schatzwechsel	0,980%	07/09/2017	119.777.867	5,24
151.200.000	US-Schatzwechsel	0,990%	14/09/2017	150.888.150	6,60
10.000.000	US-Schatzwechsel	1,000%	28/09/2017	9.975.278	0,44
10.575.000	US-Schatzwechsel	0,952%	05/10/2017	10.548.146	0,46
7.875.000	US-Schatzwechsel	0,941%	12/10/2017	7.853.805	0,34
47.000.000	US-Schatzwechsel	0,932%	19/10/2017	46.866.151	2,05
12.000.000	US-Schatzwechsel	0,974%	26/10/2017	11.962.003	0,52
42.125.000	US-Schatzwechsel	0,976%	02/11/2017	41.983.380	1,83
27.200.000	US-Schatzwechsel	1,015%	09/11/2017	27.099.581	1,18
17.500.000	US-Schatzwechsel	1,025%	16/11/2017	17.431.211	0,76
64.000.000	US-Schatzwechsel	1,048%	24/11/2017	63.728.039	2,79
134.400.000	US-Schatzwechsel	1,060%	30/11/2017	133.798.485	5,85
56.700.000	US-Schatzwechsel	1,070%	07/12/2017	56.431.975	2,47
1.100.000	US-Schatzwechsel	1,105%	14/12/2017	1.094.395	0,05
100.000	US-Schatzwechsel	1,109%	28/12/2017	99.445	0,00
332.257.000	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	1,080%	31/07/2017	332.282.222	14,53
278.950.000	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	1,171%	31/10/2017	279.126.956	12,20
325.044.000	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	1,275%	31/01/2018	325.635.729	14,24
79.500.000	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	1,193%	30/04/2018	79.646.112	3,48
27.105.620	Inflationsindexierte US-Schatzanleihen	2,625%	15/07/2017	27.140.527	1,19
119.600.000	US-Schatzanweisungen	1,054%	15/07/2017	119.591.279	5,23
80.570.000	US-Schatzanweisungen	0,915%	15/08/2017	80.951.054	3,54
16.600.000	US-Schatzanweisungen	0,982%	15/08/2017	16.597.638	0,72
49.900.000	US-Schatzanweisungen	0,859%	31/08/2017	49.982.270	2,18
26.100.000	US-Schatzanweisungen	0,975%	31/08/2017	26.083.874	1,14
7.925.000	US-Schatzanweisungen	0,986%	30/09/2017	7.917.558	0,35
13.500.000	US-Schatzanweisungen	0,901%	31/10/2017	13.485.314	0,59
430.000	US-Schatzanweisungen	0,778%	31/10/2017	431.360	0,02
1.500.000	US-Schatzanweisungen	0,853%	15/11/2017	1.518.940	0,07
200.000	US-Schatzanweisungen	1,070%	15/11/2017	199.837	0,01
700.000	US-Schatzanweisungen	1,088%	30/11/2017	703.307	0,03
400.000	US-Schatzanweisungen	1,090%	30/11/2017	399.200	0,02
3.500.000	US-Schatzanweisungen	1,105%	30/11/2017	3.496.395	0,15
13.300.000	US-Schatzanweisungen	1,146%	31/01/2018	13.412.448	0,59
2.400.000	US-Schatzanweisungen	1,021%	15/02/2018	2.436.826	0,11
STAATSANLEIHEN INSGESAMT				2.287.680.111	100,03
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				2.287.680.111	100,03
ANLAGEPAPIERE INSGESAMT				2.287.680.111	100,03
ANLAGEN INSGESAMT					
		Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens zum	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens zum
		30-Jun-2017	30-Jun-2017	31-Dez-2016	31-Dez-2016
Staatsanleihen insgesamt		2.287.680.111	100,03	1.820.931.893	96,22
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		(675.682)	(0,03)	71.601.858	3,78
DEN INHABERN VON EINLÖSBAREN BETEILIGUNGSANTEILEN ZUZUSCHREIBENDES NETTOVERMÖGEN		2.287.004.429	100,00	1.892.533.751	100,00

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

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

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Bilanz (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2017

Anmerkungen	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 USD	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 GBP	Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 USD	Insgesamt zusammen 30. Juni 2017 USD
Aktiva								
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva	3(c), 7	39.449.148.367	11.901.686.834	10.155.611.542	73.710.773.055	25.977.915.698	2.287.680.111	95.616.098.960
Barmittel	3(d), 13	85.336	87.064	26.685	1.401.213.877	1.317.920	70.089	14.104.322
Forderungen aus verkauften Anteilen		–	–	–	936.430	–	–	8.334
Ertragsforderungen	3(b)	27.661.908	1.524.710	9.104.042	98.659	36.299.416	2.330	81.279.206
Forderungen aus Anlageverwaltungsgebühren, auf die verzichtet wurde, und zurückerstatteten Aufwendungen	8	1.610.816	877.474	3.246.488	55.090.897	1.146.470	78.667	8.294.318
Sonstige Vermögenswerte		188.067	74.326	80.016	2.045.559	294.006	15.677	722.712
Aktiva insgesamt		39.478.694.494	11.904.250.408	10.168.068.773	75.170.158.477	26.016.973.510	2.292.816.248	95.720.507.852
Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Erträgen	3(h)	27.274	152.469	350.327	115.797	1.401.143	2.265	2.106.410
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		–	–	–	401.075	–	–	3.570
Zu zahlende Dividenden	11	34.444.377	1.628.491	–	–	16.332.725	3.142	54.197.285
Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen		94.660.222	25.008.173	175.174.264	–	–	–	330.435.830
Zu zahlende Anlageberatungsgebühr	8	12.040.858	3.259.658	4.562.192	55.661.450	9.148.189	74.395	31.972.130
Zu zahlende Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	8	647.842	202.448	184.148	1.259.031	450.858	2.765	1.624.180
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	8	131.643	42.041	27.574	2.905.471	91.142	15.972	355.449
Zu zahlende Verwahrstellengebühren	8	–	–	–	902.483	–	14.295	43.337
Zu zahlende Vertriebsgebühren	8	450.259	19.559	110	–	224.780	57	706.431
Zu zahlende Transferstellengebühr	8	250.140	184.010	207.860	3.913.987	112.601	20.050	948.302
Zu zahlende Abschlussprüfungsgebühr		4.847	4.514	5.720	637.248	4.847	4.513	38.505
Zu zahlendes Honorar des Verwaltungsrats		11.183	4.435	4.139	36.898	11.457	138	34.835
Zu zahlende Versicherungsgebühren		389.281	217.173	179.209	871.850	169.634	6.895	1.072.674
Zu zahlende Druckkosten		41.253	33.800	38.243	4.769.726	41.306	34.173	299.358
Sonstige Verbindlichkeiten		146.540	65.207	89.469	6.126.817	90.889	38.027	545.319
Verbindlichkeiten insgesamt (ausgenommen dem den Inhabern von einlösba- Beteiligungsanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen)		143.245.719	30.821.978	180.823.255	77.601.833	28.079.571	216.687	424.383.615
Den Inhabern von einlösba- Beteiligungsanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen	9, 10	39.335.448.775	11.873.428.430	9.987.245.518	75.092.556.644	25.988.893.939	2.287.004.429	95.296.124.237

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Bilanz
Zum 31. Dezember 2016

	Anmerkungen	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016 EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016 JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016 USD	Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016 EUR	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016 GBP	Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund* 31. Dezember 2016 USD	Insgesamt zusammen 31. Dezember 2016 USD
Aktiva										
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva	3(c), 7	35.304.076.092	10.705.218.448	10.618.997.751	84.088.210.493	37.336.511.032	3.831.448	227.902.145	1.820.931.893	99.896.452.448
Barmittel	3(d), 13	139.265.550	500.189.141	352.035.422	783.278	20.064.964	659.128	53.237	55.550	1.149.522.504
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		–	–	–	2.918.022	1.138.976.199	–	–	70.874.505	1.209.875.723
Ertragsforderungen	3(b)	25.496.851	1.639.392	276.627	588.143	84.886.801	–	–	4.051.557	116.757.741
Forderungen aus Anlageverwaltungsgebühren, auf die verzichtet wurde, und zurückerstatteten Aufwendungen	8	1.118.127	1.120.678	2.413.603	53.937.209	984.824	1.440	129.574	48.103	6.705.656
Forderungen aus Vertriebsgebühren		–	–	–	–	–	156	–	–	164
Sonstige Vermögenswerte		20.572	5.139	7.889	46.233	11.241	3	43	1.005	47.942
Aktiva insgesamt		35.469.977.192	11.208.172.798	10.973.731.292	84.146.483.378	38.581.435.061	4.492.175	228.084.999	1.895.962.413	102.379.362.178
Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Erträgen	3 (h)	362.621	70.177	206.651	434.705	1.192.288	1.199	2.130	54.282	1.921.494
Vorausbezahlte Zeichnungen		25.000.000	2.824.740	–	–	20.000.000	–	–	–	48.490.393
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		–	–	4.642.154	–	–	–	–	–	4.896.317
Zu zahlende Dividenden	11	21.498.412	2.090.365	–	–	9.821.078	–	3.071	431.533	34.337.779
Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen		15.806.573	34.961.207	75.058.170	–	40.118.711	–	–	2.520.020	180.812.834
Zu zahlende Anlageberatungsgebühr	8	5.698.614	4.372.003	3.030.066	54.776.897	6.516.183	7.696	162.110	276.423	21.767.541
Zu zahlende Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	8	293.550	94.125	90.205	690.027	312.307	38	2.320	14.431	840.561
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	8	216.247	73.744	66.157	3.000.633	215.014	14.295	17.545	8.792	663.439
Zu zahlende Verwahrstellengebühren	8	184.417	141.657	113.423	1.471.939	167.778	124	12.562	21.648	696.788
Zu zahlende Vertriebsgebühren	8	753.912	15.477	34	–	175.101	22	56	1.375	949.640
Zu zahlende Transferstellengebühr	8	169.172	129.690	155.158	2.607.945	71.630	11.117	14.391	50.055	666.630
Zu zahlende Abschlussprüfungsgebühr		13.989	11.210	13.161	1.582.177	13.989	13.161	11.210	13.989	110.999
Zu zahlendes Honorar des Verwaltungsrats	8	16.555	6.938	6.322	46.535	15.370	14	246	1.251	49.135
Zu zahlende Rechtskosten		10.351	8.999	12.407	1.619.468	5.848	13.832	11.580	8.851	92.039
Zu zahlende Versicherungsgebühren		288.353	157.564	130.692	626.078	125.649	9.811	5.002	6.257	774.698
Zu zahlende Druckkosten		14.291	11.055	12.987	1.498.997	14.291	12.987	11.055	14.291	110.442
Sonstige Verbindlichkeiten		50.063	79.589	24.065	3.071.428	21.443	18.239	13.692	5.464	263.187
Verbindlichkeiten insgesamt (ausgenommen dem den Inhabern von einlösba- ren Beteiligungsanteilen zuzuschreibenden Nettovermögen)		70.377.120	45.048.540	83.561.652	71.426.829	78.786.680	102.535	266.970	3.428.662	297.443.916
Den Inhabern von einlösba- ren Beteiligungsanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen	9, 10	35.399.600.072	11.163.124.258	10.890.169.640	84.075.056.549	38.502.648.381	4.389.640	227.818.029	1.892.533.751	102.081.918.262

*Der Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserve Fund wurde am 16. Mai 2016 aufgelegt.

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

	Anmerkungen	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 USD	Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund* 30. Juni 2017 EUR	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 GBP	Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 USD	Insgesamt zusammen 30. Juni 2017 USD
Erträge										
Zinserträge	3(b)	201.662.769	20.680.565	442.938	10.161.030	139.564.565	13	119.003	10.465.864	378.441.422
Zinserträge aus Pensionsgeschäften	3(b)	14.502.554	671.684	–	–	25.664.022	–	30.081	–	41.049.817
Aus dem NIW-Stabilisierungsverfahren einbehaltene Erlöse	3(h), 11	–	–	24.816.914	30.190.725	–	3	–	–	27.132.999
Nettoanlageertrag		216.165.323	21.352.249	25.259.852	40.351.755	165.228.587	16	149.084	10.465.864	446.624.238
Negativer Zinsaufwand	3(b), 3(h)	1.301.541	465.084	22.344.285	110.248.748	59.481.452	10.793	3.784	3.081.547	89.635.067
Aufwendungen										
Anlageberatungsgebühr	8	32.785.059	8.606.346	9.358.467	12.873.640	28.706.749	2.243	159.482	2.020.440	84.792.447
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	8	1.842.741	592.656	565.702	3.815.179	1.466.016	112	9.445	101.047	4.814.050
Verwaltungsgebühren	8	632.119	203.045	192.192	1.575.338	502.310	5.354	3.719	25.246	1.647.769
Verwahrstellengebühren	8	567.092	451.296	432.781	4.043.594	420.799	(46)	35.950	55.329	2.160.884
Vertriebsgebühr	8	2.963.582	110.374	317	–	1.094.629	–	–	6.495	4.203.966
Transferstellengebühr	8	170.207	121.025	126.507	2.566.627	80.067	6.480	12.929	5.888	591.553
Abschlussprüfungsgebühr		6.615	5.645	6.520	818.701	6.615	11.193	5.645	6.658	60.557
Honorar des Verwaltungsrats	8	6.292	2.192	2.338	22.136	6.513	8	65	(45)	18.337
Anwaltskosten		(24.194)	(17.812)	(20.918)	(2.295.883)	(24.886)	2.353	(17.586)	(388)	(134.545)
Versicherungsgebühr		100.929	59.609	48.518	245.772	43.986	(4.746)	1.893	4.292	276.183
Druckkosten		36.174	29.283	34.591	4.081.405	36.141	11.420	29.103	35.739	267.662
Sonstige Aufwendungen		276.261	156.462	138.900	6.711.442	147.074	30.947	54.202	33.577	965.631
Aufwendungen insgesamt		39.362.877	10.320.121	10.885.915	34.457.951	32.486.013	65.318	294.847	2.294.278	99.664.494
Abzüglich: Forderungen aus Anlageverwaltungsgebühren, auf die verzichtet wurde/die zurückerstattet wurden	8	(3.232.230)	(1.575.976)	(5.332.780)	(9.968.739)	(2.628.925)	(64.212)	(169.683)	(273.993)	(14.263.189)
Betriebskosten insgesamt		36.130.647	8.744.145	5.553.135	24.489.212	29.857.088	1.106	125.164	2.020.285	85.401.305
Nettoertrag aus der Geschäftstätigkeit		178.733.135	12.143.020	(2.637.568)	(94.386.205)	75.890.047	(11.883)	20.136	5.364.032	271.587.866
Finanzierungskosten										
Ausschüttungen an Inhaber von einlösbaren Beteiligungsanteilen	11	(172.205.015)	(11.645.347)	–	–	(75.204.737)	–	(20.026)	(5.194.466)	(267.286.245)
Finanzierungskosten insgesamt		(172.205.015)	(11.645.347)	–	–	(75.204.737)	–	(20.026)	(5.194.466)	(267.286.245)
Veränderung des den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens durch den Betrieb		6.528.120	497.673	(2.637.568)	(94.386.205)	685.310	(11.883)	110	169.566	4.301.621

* Der Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fonds hat am 7. April 2017 seine Geschäftstätigkeit eingestellt.

Die Gewinne und Verluste wurden ausschließlich aus den laufenden Anlageaktivitäten erzielt. Die Gewinne und Verluste des Teilfonds, der seine Geschäftstätigkeit eingestellt hat, wurden ausschließlich aus den Anlageaktivitäten bis zum Datum der Einstellung erzielt. Es wurden über die in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Gewinne und Verluste hinaus keine weiteren Gewinne und Verluste verbucht.

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2016

	Anmerkungen	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30. Juni 2016 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30. Juni 2016 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30. Juni 2016 EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30. Juni 2016 JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30. Juni 2016 USD	Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund 30. Juni 2016 EUR	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30. Juni 2016 GBP	Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserve Fund* 30. Juni 2016 USD	Insgesamt zusammen 30. Juni 2016 USD
Erträge										
Zinserträge	3(b)	83.391.586	28.136.274	(4.751.849)	(37.154.946)	48.552.211	(18.865)	473.384	266.664	167.554.090
Zinserträge aus Pensionsgeschäften	3(b)	7.051.288	4.031.934	–	77.078	14.674.597	–	408.865	–	28.090.828
Aus dem NIW-Stabilisierungsverfahren einbehaltene Erlöse	3(h), 11	–	–	13.467.866	23.402.448	–	12.911	–	–	15.255.248
Nettoanlageertrag		90.442.874	32.168.208	8.716.017	(13.675.420)	63.226.808	(5.954)	882.249	266.664	210.900.166
Negativer Zinsaufwand	3(b), 3(h)	607	15.814	5.334.417	15.320.417	208.406	20.559	996	26	6.347.042
Aufwendungen										
Anlageberatungsgebühr	8	27.082.509	7.732.854	8.537.732	68.808.815	30.448.451	19.060	330.238	171.008	79.424.750
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	8	1.537.084	536.071	506.358	3.940.342	1.546.581	953	17.845	8.554	4.487.599
Verwaltungsgebühren	8	577.244	210.513	212.623	4.868.477	571.147	23.754	28.276	8.020	1.806.126
Verwahrstellengebühren	8	987.128	632.360	576.767	5.831.097	937.078	1.144	37.433	9.770	3.591.184
Vertriebsgebühr	8	2.997.610	157.985	130	–	1.333.307	–	18	113	4.557.614
Transferstellengebühr	8	165.557	128.071	171.655	2.536.413	59.488	10.427	14.193	10.082	664.985
Abschlussprüfungsgebühr		7.446	5.140	6.784	858.910	7.446	6.784	5.140	3.134	55.609
Honorar des Verwaltungsrats		5.510	2.103	2.606	16.206	4.043	5	78	252	15.990
Anwaltskosten		21.869	14.587	19.268	2.417.839	21.065	19.411	14.492	5.671	155.144
Versicherungsgebühr		101.570	47.571	44.654	229.122	43.578	3.301	1.500	1.261	272.311
Druckkosten		13.494	9.074	13.679	1.590.515	13.396	12.057	9.005	5.000	100.796
Sonstige Aufwendungen		131.066	87.812	78.385	3.957.769	44.685	18.748	24.891	8.822	490.014
Aufwendungen insgesamt		33.628.087	9.564.141	10.170.641	95.055.505	35.030.265	115.644	483.109	231.687	95.622.122
Abzüglich: Forderungen aus Anlageverwaltungsgebühren, auf die verzichtet wurde/die zurückerstattet wurden	8	(3.138.591)	(1.609.054)	(5.189.853)	(57.509.952)	(3.453.358)	(106.162)	(146.263)	(60.544)	(15.594.811)
Betriebskosten insgesamt		30.489.496	7.955.087	4.980.788	37.545.553	31.576.907	9.482	336.846	171.143	80.027.311
Nettoertrag aus der Geschäftstätigkeit		59.952.771	24.197.307	(1.599.188)	(66.541.390)	31.441.495	(35.995)	544.407	95.495	124.525.813
Finanzierungskosten										
Ausschüttungen an Inhaber von einlösbaren Beteiligungsanteilen	11	(52.546.884)	(23.445.602)	–	–	(31.266.915)	–	(543.985)	(95.445)	(118.289.489)
Finanzierungskosten insgesamt		(52.546.884)	(23.445.602)	–	–	(31.266.915)	–	(543.985)	(95.445)	(118.289.489)
Veränderung des den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens durch den Betrieb		7.405.887	751.705	(1.599.188)	(66.541.390)	174.580	(35.995)	422	50	6.236.324

*Der Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserve Fund wurde am 16. Mai 2016 aufgelegt.

Die Gewinne und Verluste wurden ausschließlich aus den laufenden Anlageaktivitäten erzielt. Es wurden über die in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Gewinne und Verluste hinaus keine weiteren Gewinne und Verluste verbucht.

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Entwicklung des Nettovermögens, das den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen zuzuschreiben ist (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

Anmerkungen	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 USD	Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund* 30. Juni 2017 EUR	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 GBP	Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 USD	Insgesamt zusammen 30. Juni 2017 USD
Den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	35.399.600.072	11.163.124.258	10.890.169.640	84.075.056.549	38.502.648.381	4.389.640	227.818.029	1.892.533.751	102.081.918.262
Erlöse aus ausgegebenen einlösbaren Beteiligungsanteilen	9 134.722.538.335	38.401.889.713	31.933.516.451	70.558.545.070	136.183.110.202	1.216	515.149.596	6.443.484.531	361.526.006.501
Zahlungen für zurückgenommene einlösbare Beteiligungsanteile	9 (130.793.217.752)	(37.692.083.214)	(32.808.986.091)	(79.416.468.045)	(148.697.549.954)	(4.378.970)	(587.081.374)	(6.049.183.419)	(369.945.250.434)
Stornierung von dem NIW-Stabilisierungsverfahren zurechenbaren Anteilen	3(h) -	-	(24.816.914)	(30.190.725)	-	(3)	-	-	(27.132.999)
Veränderung des den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens durch den Betrieb	6.528.120	497.673	(2.637.568)	(94.386.205)	685.310	(11.883)	110	169.566	4.301.621
Währungsausgleich	22 -	-	-	-	-	-	-	-	1.656.281.286
	3.935.848.703	710.304.172	(902.924.122)	(8.982.499.905)	(12.513.754.442)	(4.389.640)	(71.931.668)	394.470.678	(6.785.794.025)
Den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	39.335.448.775	11.873.428.430	9.987.245.518	75.092.556.644	25.988.893.939	-	155.886.361	2.287.004.429	95.296.124.237

* Der Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fonds hat am 7. April 2017 seine Geschäftstätigkeit eingestellt.

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Entwicklung des Nettovermögens, das den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen zuzuschreiben ist (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2016

Anmerkungen	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30. Juni 2016 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30. Juni 2016 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30. Juni 2016 EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30. Juni 2016 JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30. Juni 2016 USD	Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund 30. Juni 2016 EUR	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30. Juni 2016 GBP	Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserve Fund* 30. Juni 2016 USD	Insgesamt zusammen 30. Juni 2016 USD
Den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	35.234.989.663	10.542.961.902	11.563.356.400	82.750.782.491	31.178.576.533	29.433.992	351.102.489	–	95.751.483.159
Erlöse aus ausgegebenen einlösbaren Beteiligungsanteilen	9 96.633.273.421	38.537.197.387	29.108.524.481	101.857.799.500	110.325.417.498	32.420.417	898.310.702	747.505.330	297.659.337.414
Zahlungen für zurückgenommene einlösbare Beteiligungsanteile	9 (100.628.028.359)	(38.867.164.115)	(29.987.276.954)	(106.919.248.056)	(110.013.689.164)	(53.299.446)	(949.370.986)	(43.119.038)	(302.233.495.807)
Stornierung von dem NIW-Stabilisierungsverfahren zurechenbaren Anteilen	3(h) –	–	(13.467.866)	(23.402.448)	–	(12.911)	–	–	(15.255.248)
Veränderung des den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens durch den Betrieb	7.405.887	751.705	(1.599.188)	(66.541.390)	174.580	(35.995)	422	50	6.236.324
Währungsausgleich	22 –	–	–	–	–	–	–	–	(1.051.765.658)
	(3.987.349.051)	(329.215.023)	(893.819.527)	(5.151.392.394)	311.902.914	(20.927.935)	(51.059.862)	704.386.342	(5.634.942.975)
Den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	31.247.640.612	10.213.746.879	10.669.536.873	77.599.390.097	31.490.479.447	8.506.057	300.042.627	704.386.342	90.116.540.184

*Der Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserve Fund wurde am 16. Mai 2016 aufgelegt.

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

1 Gründung

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

Die Gesellschaft hat Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited („GSAMGS“) als Verwaltungsgesellschaft bestellt.

Die Gesellschaft hat BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) zur Verwahrstelle für ihre Vermögenswerte bestellt.

Zum 30. Juni 2017 bestand die Gesellschaft aus sieben aktiven Teilfonds (zusammen die „Teilfonds“).

Fonds	Währung	Auflegungsdatum
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	US-Dollar	1. August 1996
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Britisches Pfund	6. Juni 2000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Euro	1. Februar 1999
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Japanischer Yen	1. Mai 2007
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	US-Dollar	3. April 2008
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Britisches Pfund	20. Januar 2009
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	US-Dollar	16. Mai 2016

Der Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fonds hat am 7. April 2017 seine Geschäftstätigkeit eingestellt.

Alle Fondsanteile, mit Ausnahme der Ausschüttungsanteile der M+-Klasse, der Thesaurierungsanteile der M+-Klasse, der Anteile der R-Klasse, der Thesaurierungsanteile der R-Klasse, der (T)-Thesaurierungsanteile der Institutional Klasse und der (T)-Thesaurierungsanteile der M+-Klasse, sind am Global Exchange Market der irischen Börse notiert.

Am 30. Juni 2017 wurde die abschließende Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates zur Reform der Geldmarktfonds im Amtsblatt der Europäischen Union veröffentlicht. Der Geltungsbereich der neuen Verordnung erstreckt sich auf alle Geldmarktfonds, die in der Europäischen Union ansässig sind, verwaltet oder vertrieben werden. Damit wurde das mehrere Jahre währende Gesetzgebungsverfahren abgeschlossen und der Startschuss für die Durchführungsfrist gegeben. Bereits bestehende Geldmarktfonds müssen bis zum 21. Januar 2019 einen Antrag auf Zulassung im Einklang mit dieser Verordnung eingereicht haben. Aller Voraussicht nach dürften die Fonds bis zum Ende des Übergangszeitraums im Januar 2019 keinen wesentlichen Änderungen infolge dieser neuen Verordnung unterliegen.

2 Anlageziel

Das Anlageziel der Teilfonds besteht in der Optimierung der laufenden Erträge, soweit dies mit der Erhaltung des Kapitals und der Liquidität vereinbar ist, durch Anlagen in ein breit gestreutes Portfolio von Geldmarktpapieren hoher Bonität. In Übereinstimmung mit den Anlagezielen investieren die Teilfonds in Wertpapiere, Anlagen und Schuldverschreibungen, die vorwiegend an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden und die zum Zeitpunkt des Erwerbs eine Restlaufzeit (z. B. Endfälligkeitstag) von 397 Tagen oder weniger besitzen. Jeder Teilfonds wird eine gewichtete durchschnittliche Fälligkeit von höchstens 60 Tagen und eine gewichtete durchschnittliche Laufzeit von höchstens 120 Tagen aufweisen.

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden

(a) Grundlage für die Erstellung des Abschlusses

Die Gesellschaft hat den Finanzberichterstattungsstandard 102 („Financial Reporting Standard 102 – FRS 102“), „Der im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland anzuwendende Finanzberichterstattungsstandard“, und den Finanzberichterstattungsstandard 104 („Financial Reporting Standard – FRS 104“) „Zwischenberichte“ angewandt. Ferner hat die Gesellschaft die Ergänzungen zu FRS 102 – „Angaben zur Hierarchie des

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

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

beizulegenden Zeitwerts“ angewandt, die im März 2016 herausgegeben wurden und für Geschäftsjahre gelten, die am oder nach dem 1. Januar 2017 beginnen, wobei eine vorzeitige Anwendung zulässig ist. Die Gesellschaft hat von der Möglichkeit der vorzeitigen Anwendung dieser Ergänzungen Gebrauch gemacht.

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

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

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

Der Halbjahresabschluss wurde gemäß den vom Financial Reporting Council herausgegebenen und vom Institute of Chartered Accountants in Irland veröffentlichten Grundsätzen der Rechnungslegung und irischem Recht, einschließlich des Gesetzes über Kapitalgesellschaften, erstellt.

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

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

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

Der Abschluss wurde auf der Grundlage der Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt. Eine Ausnahme hiervon bildet der Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund, dessen Bilanz auf Basis der Nichtfortführung erstellt wurde. Der Verwaltungsrat hat die Schließung des Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund mit Wirkung zum 7. April 2017 genehmigt.

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

(b) Anlagetransaktionen, resultierende Anlageerträge und Betriebskosten

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

Die Betriebskosten werden täglich auf Fälligkeitsbasis verbucht.

Angefallene Transaktionskosten werden in der Gesamtergebnisrechnung verbucht.

(c) Finanzanlagen in Wertpapieren und Bewertung

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

i. Klassifizierung

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

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

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

ii. Verbuchung und Ausbuchung

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

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

iii. Grundsätze zur Bewertung zum beizulegenden Zeitwert

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltene Finanzaktiva und Finanzpassiva werden gemäß IAS 39 bewertet. Finanzaktiva und Finanzpassiva werden ursprünglich zum Transaktionspreis ausgewiesen und nach dem erstmaligen Ansatz zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Gewinne und Verluste aus Wertveränderungen der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Finanzaktiva und Finanzpassiva werden in der Gesamtergebnisrechnung in dem Zeitraum ausgewiesen, in dem sie entstehen.

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

(c) Finanzanlagen in Wertpapieren und Bewertung (Fortsetzung)

iii. Grundsätze zur Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

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

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

(iii 1) Börsennotierte Aktiva und Passiva

Die Fonds bewerten Anlagen mithilfe der Methode der fortgeführten Anschaffungskosten, die von der irischen Zentralbank in ihren OGAW-Richtlinien zugelassen wird und eine Annäherung an den beizulegenden Zeitwert zur Bewertung der Fondspapiere bietet. Bei dieser Methode werden alle Anlagen, einschließlich Rententitel, Commercial Paper, Einlagenzertifikate, amerikanische Einlagenzertifikate, Termineinlagen, Pensionsgeschäfte, Tri-Party-Repos und variabel verzinsliche Schuldverschreibungen, die mit einem Ab- bzw. Aufschlag erworben wurden, durch Zu- oder Abschreiben der Differenz zwischen dem ursprünglichen Kaufpreis und dem Fälligkeitwert der Emission als Anpassung des Zinsertrags bewertet. Der Verwalter bewertet täglich die Differenz zwischen dem auf den fortgeführten Anschaffungskosten der Wertpapiere der Teilfonds basierenden Nettoinventarwert je Anteil (NAV) der Teilfonds und dem auf verfügbaren Marktnotierungen (oder zugelassenen Ersatzwerten) basierenden NAV unter Anwendung der in den OGAW-Richtlinien dargelegten Verfahren und Toleranzwerten. Über die vorgegebenen Toleranzwerte hinausgehende Differenzen werden jener Person gemeldet, die von den Verwaltungsratsmitgliedern bestellt wurde (die „Bewertungsstelle“). Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016 übernahm Goldman Sachs & Co. LLC die Funktion der Bewertungsstelle (Goldman, Sachs & Co wurde am 28. April 2017 in Goldman Sachs & Co. LLC umbenannt), und die Aufgaben der Bewertungsstelle wurden durch Goldman Sachs Investment Management Division Controllers („IMD Controllers“) ausgeführt.

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

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

Die Kontrahenten für die Tri-Party-Repos sind Bank of Nova Scotia, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Inc, Credit Agricole Corporate, Deutsche Bank Securities, Goldman Sachs International¹, HSBC Securities (USA) Inc, ING Bank N.V., Lloyds Bank Plc, Merrill Lynch Pierce, Nomura Securities, Scotiabank Europe Plc, Société Générale und Wells Fargo Securities LLC. Die Kontrahenten für die Pensionsgeschäfte sind BNP Paribas, J.P. Morgan Securities Plc, Merrill Lynch International und Société Générale. Der Tri-Party-Agent führt alle erhaltenen Sicherheiten auf gesonderten Konten. Die Tri-Party-Agenten für die Tri-Party-Repos sind Bank of New York Mellon, Euroclear und JP Morgan Chase Bank. Wertpapiere, die als Sicherheiten für Pensionsgeschäfte im Rahmen gegenseitiger Vereinbarungen verwaltet werden, werden auf gesonderten Konten bei der Verwahrstelle gehalten.

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

¹ Verbundene Partei von Goldman Sachs Funds, plc

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

(c) Finanzanlagen in Wertpapieren und Bewertung (Fortsetzung)

iii. Grundsätze zur Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

(iii 3) Alle Wertpapiere

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

Derartige Wertpapiere und Derivate werden zu ihrem voraussichtlichen Veräußerungswert bewertet, der durch eine Bewertungsstelle ermittelt wird. Die Bewertungsstelle wird von der Verwaltungsgesellschaft eingesetzt. Zudem ist die Bewertungsstelle im Hinblick auf bestimmte Bewertungsfunktionen, die letztendlich im Abschluss reflektiert sind, unmittelbar gegenüber dem Verwaltungsrat verantwortlich. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016 übernahm Goldman Sachs & Co. LLC die Funktion der Bewertungsstelle (Goldman, Sachs & Co wurde am 28. April 2017 in Goldman Sachs & Co. LLC umbenannt), und die Aufgaben der Bewertungsstelle wurden durch Goldman Sachs Investment Management Division Controllers („IMD Controllers“) ausgeführt. Zum 30. Juni 2017 oder zum 31. Dezember 2016 wurden keine derartigen Derivate in den Anlageportfolios gehalten.

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

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

(d) Barmittel

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

(e) Währungsumrechnung

Devisengeschäfte werden zu den am Tag der Transaktion geltenden Wechselkursen umgerechnet. Auf Fremdwährungen lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zum Bilanzstichtag zu den jeweils gültigen Wechselkursen in US-Dollar umgerechnet. Wechselkursdifferenzen, die aus der Umrechnung entstehen, sowie realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung oder Begleichung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten werden in der Gesamtergebnisrechnung verbucht. Wechselkursgewinne oder -verluste, die sich auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Anlagen oder derivative Finanzanlagen beziehen, und alle anderen Wechselkursgewinne oder -verluste, die sich auf Währungsposten beziehen, darunter Barmittel und Zahlungsmittel-Äquivalente, werden unter realisierter Nettoanlagegewinn/(-verlust) bzw. unter Nettoveränderung des nicht realisierten Anlagegewinns/(-verlusts) in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Zum 30. Juni 2017 oder zum 31. Dezember 2016 wurden keine derartigen derivativen Finanzanlagen gehalten.

(f) Finanzierungskosten

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

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

(g) Einlösbare Anteile

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

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

(h) Stabilisierung des Nettoinventarwerts

In Fällen, in denen der Nettoanlageertrag eines Teilfonds an einem Geschäftstag negativ ist, können der Verwaltungsrat oder die Gesellschaft, im Rahmen der Bestimmungen der jeweiligen Prospektergänzung, für die Gesellschaft ein Verfahren einsetzen, das der Stabilisierung des Nettoinventarwerts von Anteilen der Ausschüttungsklasse dient. Zu diesem Zweck wird die Anzahl der ausschüttenden Anteile, die ein Anteilinhaber besitzt, in einem Verhältnis reduziert, das die negative Rendite des jeweiligen Teilfonds am maßgeblichen Geschäftstag widerspiegelt. Diese Reduzierung erfolgt im Wege einer Anteilrücknahme, wo etwaige Erlöse nicht an die Anteilinhaber ausgezahlt, sondern vom betreffenden Teilfonds einbehalten werden, um die negative Rendite zu kompensieren. Unter solchen Umständen wird der Nettoinventarwert je Anteil der ausschüttenden Anteilklasse stabil gehalten. Die Anzahl der effektiv von einem Anteilinhaber gehaltenen Anteile verringert sich jedoch und spiegelt damit den Kapitalverlust der Anteilinhaber wider. Die Implementierung des Mechanismus zur Stabilisierung des Nettoinventarwerts hat zur Stornierung von Anteilen des Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund, des Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund und des Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund geführt.

4 Von der Bewertungsstelle ermittelte Bewertungen

Zum 30. Juni 2017 und zum 31. Dezember 2016 gab es keine Vermögenswerte, für die Schätzungen und Annahmen zur Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts herangezogen wurden.

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

5 Sicherheiten für Pensionsgeschäfte

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

Zeitraum zum 30. Juni 2017							
Teilfonds	Kontrahent	Vom Fonds gezahlter Barbetrag	% des Nettover- mögens	Hinterlegungsstelle	Erhaltene Sicherheiten		
					Typ	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	% des gezahlten Barbetrags
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	USD60.000.000	0,15%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Unternehmensanleihen, besicherte Hypothekenschuldtitel (CMO), mittelfristige Schuldtitel, Unternehmens- und Staatsanleihen	USD62.581.334	104,30%
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	ING Bank N.V	USD1.485.000.000	3,78%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Unternehmensanleihen, mittelfristige Schuldtitel und Staatsanleihen	USD1.559.250.000	105,00%
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Societe Generale	USD1.200.000.000	3,05%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Unternehmensanleihen, mittelfristige Schuldtitel und Staatsanleihen	USD1.260.101.090	105,01%
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Wells Fargo Securities LLC	USD415.000.000	1,05%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Commercial Paper und Staatsanleihen	USD435.750.000	105,00%
Insgesamt		USD3.160.000.000				USD3.317.682.424	
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	GBP257.200.000	2,17%	Bank of New York Mellon – Sicherheiten-Verwaltungsstelle	Umfasst zulässige: Schatzwechsel	GBP262.344.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	J.P. Morgan Securities Plc	GBP257.500.000	2,17%	Bank of New York Mellon – Sicherheiten-Verwaltungsstelle	Umfasst zulässige: Schatzwechsel	GBP262.650.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	J.P. Morgan Securities Plc	GBP171.400.000	1,44%	Bank of New York Mellon – Sicherheiten-Verwaltungsstelle	Umfasst zulässige: Schatzwechsel	GBP174.828.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Merrill Lynch International	GBP191.000.000	1,61%	Bank of New York Mellon – Sicherheiten-Verwaltungsstelle	Umfasst zulässige: Schatzwechsel	GBP194.820.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Societe Generale	GBP86.000.000	0,72%	Bank of New York Mellon – Sicherheiten-Verwaltungsstelle	Umfasst zulässige: Schatzwechsel	GBP87.720.000	102,00%
Insgesamt		GBP963.100.000				GBP982.362.000	
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	EUR70.000.000	0,70%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR71.400.522	102,00%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	EUR55.000.000	0,55%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Commercial Paper	EUR56.100.000	102,00%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	ING Bank N.V	EUR50.000.000	0,50%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR52.500.164	105,00%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Scotiabank Europe Plc	EUR200.000.000	2,01%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR204.000.706	102,00%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Societe Generale	EUR50.000.000	0,50%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: mittelfristige Schuldtitel und Staatsanleihen	EUR52.500.065	105,00%
Insgesamt		EUR425.000.000				EUR436.501.457	
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Goldman Sachs International ¹	JPY7.450.000.000	9,92%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	JPY7.598.849.550	102,00%
Insgesamt		JPY7.450.000.000				JPY7.598.849.550	

¹Mit Goldman Sachs Funds, plc verbundenes Unternehmen.

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

5 Sicherheiten für Pensionsgeschäfte (Fortsetzung)

Zeitraum zum 30. Juni 2017							
Teilfonds	Kontrahent	Vom Fonds gezahlter Barbetrag	% des Nettöver- mögens	Erhaltene Sicherheiten			
				Hinterlegungsstelle	Typ	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	% des gezahlten Barbetrags
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Bank of Nova Scotia	USD1.000.000.000	3,85%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD1.017.437.485	101,74%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Bank of Nova Scotia	USD800.000.000	3,08%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD811.432.437	101,43%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	USD250.000.000	0,96%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD254.022.291	101,61%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	USD490.000.000	1,89%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD497.508.577	101,53%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	USD200.000.000	0,77%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD203.196.476	101,60%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	USD1.850.000.000	7,12%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD1.878.813.728	101,56%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	USD500.000.000	1,92%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD506.739.249	101,35%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	USD375.000.000	1,44%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD380.292.833	101,41%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	USD445.300.000	1,71%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD453.479.196	101,84%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Credit Agricole Corporate	USD250.000.000	0,96%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD254.338.178	101,74%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Credit Agricole Corporate	USD450.000.000	1,73%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD458.323.586	101,85%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Deutsche Bank Securities	USD400.000.000	1,54%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD406.218.415	101,55%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	HSBC Securities (USA) Inc	USD1.300.000.000	5,00%	JP Morgan Chase Bank – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD1.326.000.611	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	HSBC Securities (USA) Inc	USD250.000.000	0,96%	JP Morgan Chase Bank – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD255.001.471	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Lloyds Bank Plc	USD350.000.000	1,35%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD357.000.000	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Lloyds Bank Plc	USD350.000.000	1,35%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD357.000.000	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Lloyds Bank Plc	USD100.000.000	0,39%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD102.000.000	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Lloyds Bank Plc	USD95.000.000	0,37%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD96.900.000	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Lloyds Bank Plc	USD255.000.000	0,98%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD260.100.000	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Lloyds Bank Plc	USD500.000.000	1,92%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD510.000.000	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Lloyds Bank Plc	USD60.000.000	0,23%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD61.200.000	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Lloyds Bank Plc	USD290.000.000	1,12%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD295.800.000	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Merrill Lynch Pierce	USD91.900.000	0,35%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD93.400.364	101,63%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Nomura Securities	USD1.200.000.000	4,62%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD1.219.353.067	101,61%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Societe Generale	USD250.000.000	0,96%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD254.165.473	101,67%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Wells Fargo Securities LLC	USD600.000.000	2,31%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD610.644.226	101,77%
Insgesamt		USD12.702.200.000				USD12.920.367.663	
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	GBP13.800.000	8,85%	Bank of New York Mellon – Sicherheiten-Verwaltungsstelle	Umfasst zulässige: Schatzwechsel	GBP14.076.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	J.P. Morgan Securities Plc	GBP13.500.000	8,66%	Bank of New York Mellon – Sicherheiten-Verwaltungsstelle	Umfasst zulässige: Schatzwechsel	GBP13.770.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	J.P. Morgan Securities Plc	GBP9.000.000	5,77%	Bank of New York Mellon – Sicherheiten-Verwaltungsstelle	Umfasst zulässige: Schatzwechsel	GBP9.180.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Merrill Lynch International	GBP9.000.000	5,78%	Bank of New York Mellon – Sicherheiten-Verwaltungsstelle	Umfasst zulässige: Schatzwechsel	GBP9.180.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Societe Generale	GBP4.500.000	2,89%	Bank of New York Mellon – Sicherheiten-Verwaltungsstelle	Umfasst zulässige: Schatzwechsel	GBP4.590.000	102,00%
Insgesamt		GBP49.800.000				GBP50.796.000	

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

5 Sicherheiten für Pensionsgeschäfte (Fortsetzung)

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

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016							
Teilfonds	Kontrahent	Vom Fonds gezahlter Barbetrag	% des Nettovermögens	Erhaltene Sicherheiten			
				Hinterlegungsstelle	Typ	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	% des gezahlten Barbetrags
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	USD364.200.000	1,03%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD371.484.058	102,00%
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	ING Bank N.V.	USD1.150.000.000	3,25%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Unternehmens-, Kommunal- und Staatsanleihen	USD1.207.500.000	105,00%
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Merrill Lynch International	USD25.000.000	0,07%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD25.500.061	102,00%
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Merrill Lynch International	USD10.800.000	0,03%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	USD11.124.001	103,00%
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Societe General	USD1.050.000.000	2,96%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Unternehmens-, Kommunal- und Staatsanleihen	USD1.102.500.025	105,00%
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Wells Fargo Securities LLC	USD350.000.000	0,99%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: besicherte Hypothekenschuldtitel (CMO)	USD367.500.000	105,00%
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Wells Fargo Securities LLC	USD300.000.000	0,85%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: besicherte Hypothekenschuldtitel (CMO)	USD315.000.001	105,00%
Insgesamt		USD3.250.000.000				USD3.400.608.146	
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	GBP201.700.000	1,81%	Bank of New York Mellon – Sicherheiten-Verwaltungsstelle	Umfasst zulässige: Schatzwechsel	GBP205.734.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	J.P. Morgan Securities Plc	GBP304.000.000	2,72%	Bank of New York Mellon – Sicherheiten-Verwaltungsstelle	Umfasst zulässige: Schatzwechsel	GBP310.080.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Merrill Lynch International	GBP42.000.000	0,38%	Bank of New York Mellon – Sicherheiten-Verwaltungsstelle	Umfasst zulässige: Schatzwechsel	GBP42.840.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Merrill Lynch International	GBP150.000.000	1,34%	Bank of New York Mellon – Sicherheiten-Verwaltungsstelle	Umfasst zulässige: Schatzwechsel	GBP153.000.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Societe Generale	GBP56.050.000	0,50%	Bank of New York Mellon – Sicherheiten-Verwaltungsstelle	Umfasst zulässige: Schatzwechsel	GBP57.171.000	102,00%
Insgesamt		GBP753.750.000				GBP768.825.000	
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	EUR1.000.000	0,01%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR1.020.001	102,00%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	ING Bank NV	EUR50.000.000	0,46%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR52.500.032	105,00%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	J.P. Morgan Securities Plc	EUR1.580.000	0,02%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Schuldtitel einer Behörde und Staatsanleihen	EUR1.611.600	102,00%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Scotiabank Europe Plc	EUR50.000.000	0,46%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR51.000.388	102,00%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Societe Generale	EUR18.920.000	0,17%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR19.298.400	102,00%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Societe Generale	EUR220.000.000	2,02%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Unternehmensanleihen und Staatsanleihen	EUR231.000.000	105,00%
Insgesamt		EUR341.500.000				EUR356.430.422	
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Goldman Sachs International ¹	JPY7.500.000.000	8,92%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	JPY7.650.020.401	102,00%
Insgesamt		JPY7.500.000.000				JPY7.650.020.401	

¹Mit Goldman Sachs Funds, plc verbundenes Unternehmen.

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

5 Sicherheiten für Pensionsgeschäfte (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016							
Teilfonds	Kontrahent	Vom Fonds gezahlter Barbetrag	% des Nettover- mögens	Erhaltene Sicherheiten			
				Hinterlegungsstelle	Typ	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	% des gezahlten Barbetrags
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Bank of Nova Scotia	USD900.000.000	2,34%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD918.051.029	102,01%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Bank of Nova Scotia	USD800.000.000	2,08%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD816.000.030	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	USD250.000.000	0,65%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD255.000.005	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	USD1.350.000.000	3,51%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD1.377.000.036	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	USD1.850.000.000	4,80%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD1.887.000.057	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	USD750.000.000	1,95%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD765.000.053	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	USD449.000.000	1,16%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD457.980.011	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Credit Agricole Corporate	USD800.000.000	2,08%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD816.000.039	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Deutsche Bank Securities	USD1.000.000.000	2,60%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD1.020.000.046	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Merrill Lynch	USD112.800.000	0,29%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD115.056.030	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Nomura Securities	USD1.400.000.000	3,63%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD1.428.000.059	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Societe Generale	USD250.000.000	0,65%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD255.000.000	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Wells Fargo Securities LLC	USD1.375.000.000	3,57%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	USD1.402.500.061	102,00%
Insgesamt		USD11.286.800.000				USD11.512.587.456	
Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	EUR1.050.000	23,92%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR1.071.001	102,00%
Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund	J.P. Morgan Securities Plc	EUR500.000	11,39%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Schuldtitel einer Behörde und Staatsanleihen	EUR510.001	102,00%
Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund	Societe Generale	EUR1.080.000	24,60%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR1.101.601	102,00%
Insgesamt		EUR2.630.000				EUR2.682.603	
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	GBP8.000.000	3,51%	Bank of New York Mellon – Sicherheiten-Verwaltungsstelle	Umfasst zulässige: Schatzwechsel	GBP8.160.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	J.P. Morgan Securities Plc	GBP8.000.000	3,51%	Bank of New York Mellon – Sicherheiten-Verwaltungsstelle	Umfasst zulässige: Schatzwechsel	GBP8.160.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Merrill Lynch International	GBP8.000.000	3,51%	Bank of New York Mellon – Sicherheiten-Verwaltungsstelle	Umfasst zulässige: Schatzwechsel	GBP8.160.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Societe Generale	GBP3.950.000	1,74%	Bank of New York Mellon – Sicherheiten-Verwaltungsstelle	Umfasst zulässige: Schatzwechsel	GBP4.029.000	102,00%
Insgesamt		GBP27.950.000				GBP28.509.000	

Die Währung der erhaltenen Sicherheit lautet auf die Funktionalwährung des Fonds. Erhaltene zulässige Sicherheiten, die keine Barmittel sind, sollten im Sinne der OGAW-Richtlinien hochliquide sein und zu einem transparenten Preis auf einem regulierten Markt oder innerhalb eines multilateralen Handelssystems gehandelt werden, damit sie kurzfristig zu einem Preis veräußert werden können, der nahe an der vor dem Verkauf festgestellten Bewertung ist.

6 Besteuerung

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

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

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

6 Besteuerung (Fortsetzung)

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

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

Steuertatbestände umfassen nicht:

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

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

7 Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva und Finanzpassiva

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

- Ebene 1 - Nicht bereinigte, notierte Kurse an aktiven Märkten, die zum Bemessungsdatum für identische unbeschränkte Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zur Verfügung stehen;
- Ebene 2 - Notierte Kurse an Märkten, die nicht aktiv sind, oder Finanzinstrumente, für die wesentliche Inputs direkt oder indirekt beobachtbar sind (darunter unter anderem notierte Kurse für ähnliche Wertpapiere, Zinssätze, Devisenkurse, Volatilität und Kredit-Spreads). Dies kann seitens der Bewertungsstelle zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts aufgestellte Annahmen einschließen;
- Ebene 3 - Kurse oder Bewertungen, für die wesentliche, nicht beobachtbare Inputs erforderlich sind (einschließlich der seitens der Bewertungsstelle zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts aufgestellten Annahmen).

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

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

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

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

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Unternehmensanleihen	-	119.959.634	-	119.959.634
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen	-	15.545.377.405	-	15.545.377.405
Einlagenzertifikate	-	30.000.000	-	30.000.000
Commercial Paper	-	5.469.830.176	-	5.469.830.176
Amerikanische Einlagenzertifikate	-	4.364.281.152	-	4.364.281.152
Termineinlagen	-	10.759.700.000	-	10.759.700.000
Tri-Party-Repos	-	3.160.000.000	-	3.160.000.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	39.449.148.367	-	39.449.148.367

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Unternehmensanleihen	-	159.173.049	-	159.173.049
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen	-	11.006.338.224	-	11.006.338.224
Einlagenzertifikate	-	865.472.934	-	865.472.934
Commercial Paper	-	7.425.115.798	-	7.425.115.798
Amerikanische Einlagenzertifikate	-	5.547.976.087	-	5.547.976.087
Termineinlagen	-	7.050.000.000	-	7.050.000.000
Tri-Party-Repos	-	3.250.000.000	-	3.250.000.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	35.304.076.092	-	35.304.076.092

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017	Ebene 1 GBP	Ebene 2 GBP	Ebene 3 GBP	Insgesamt GBP
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Unternehmensanleihen	-	56.870.407	-	56.870.407
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen	-	535.290.978	-	535.290.978
Einlagenzertifikate	-	3.504.981.770	-	3.504.981.770
Commercial Paper	-	4.859.443.679	-	4.859.443.679
Termineinlagen	-	1.732.000.000	-	1.732.000.000
Staatliche Schuldverschreibung	-	250.000.000	-	250.000.000
Pensionsgeschäfte	-	963.100.000	-	963.100.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	11.901.686.834	-	11.901.686.834

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016	Ebene 1 GBP	Ebene 2 GBP	Ebene 3 GBP	Insgesamt GBP
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Unternehmensanleihen	-	31.997.931	-	31.997.931
Staatliche Schuldverschreibung	-	225.000.000	-	225.000.000
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen	-	770.190.374	-	770.190.374
Einlagenzertifikate	-	3.801.455.671	-	3.801.455.671
Commercial Paper	-	4.128.824.472	-	4.128.824.472
Termineinlagen	-	994.000.000	-	994.000.000
Pensionsgeschäfte	-	753.750.000	-	753.750.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	10.705.218.448	-	10.705.218.448

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

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

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Insgesamt EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Unternehmensanleihen	–	255.886.844	–	255.886.844
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen	–	462.587.466	–	462.587.466
Einlagenzertifikate	–	3.329.713.360	–	3.329.713.360
Commercial Paper	–	4.133.823.872	–	4.133.823.872
Termineinlagen	–	1.548.600.000	–	1.548.600.000
Tri-Party-Repос	–	425.000.000	–	425.000.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	–	10.155.611.542	–	10.155.611.542

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Insgesamt EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen	–	410.264.978	–	410.264.978
Einlagenzertifikate	–	2.863.243.906	–	2.863.243.906
Commercial Paper	–	5.757.988.867	–	5.757.988.867
Termineinlagen	–	1.246.000.000	–	1.246.000.000
Tri-Party-Repос	–	341.500.000	–	341.500.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	–	10.618.997.751	–	10.618.997.751

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017	Ebene 1 JPY	Ebene 2 JPY	Ebene 3 JPY	Insgesamt JPY
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Staatsanleihen	–	59.010.773.055	–	59.010.773.055
Termineinlagen	–	7.250.000.000	–	7.250.000.000
Tri-Party Repurchase Agreement	–	7.450.000.000	–	7.450.000.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	–	73.710.773.055	–	73.710.773.055

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016	Ebene 1 JPY	Ebene 2 JPY	Ebene 3 JPY	Insgesamt JPY
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Staatsanleihen	–	69.941.210.493	–	69.941.210.493
Termineinlagen	–	6.647.000.000	–	6.647.000.000
Tri-Party Repurchase Agreement	–	7.500.000.000	–	7.500.000.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	–	84.088.210.493	–	84.088.210.493

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Staatsanleihen	–	13.275.715.698	–	13.275.715.698
Tri-Party-Repос	–	12.702.200.000	–	12.702.200.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	–	25.977.915.698	–	25.977.915.698

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Staatsanleihen	–	26.049.711.032	–	26.049.711.032
Tri-Party-Repос	–	11.286.800.000	–	11.286.800.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	–	37.336.511.032	–	37.336.511.032

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

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

Der Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fonds hat am 7. April 2017 seine Geschäftstätigkeit eingestellt.

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Insgesamt EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Staatsanleihen	-	1.201.448	-	1.201.448
Tri-Party-Repos	-	2.630.000	-	2.630.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	3.831.448	-	3.831.448

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017	Ebene 1 GBP	Ebene 2 GBP	Ebene 3 GBP	Insgesamt GBP
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Staatsanleihen	-	36.197.501	-	36.197.501
Commercial Paper	-	29.996.058	-	29.996.058
Staatliche Schuldverschreibungen	-	40.000.000	-	40.000.000
Pensionsgeschäfte	-	49.800.000	-	49.800.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	155.993.559	-	155.993.559

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016	Ebene 1 GBP	Ebene 2 GBP	Ebene 3 GBP	Insgesamt GBP
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Staatsanleihen	-	64.969.918	-	64.969.918
Staatliche Schuldverschreibung	-	65.000.000	-	65.000.000
Commercial Paper	-	69.982.227	-	69.982.227
Pensionsgeschäfte	-	27.950.000	-	27.950.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	227.902.145	-	227.902.145

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Staatsanleihen	-	2.287.680.111	-	2.287.680.111
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	2.287.680.111	-	2.287.680.111

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Staatsanleihen	-	1.820.931.893	-	1.820.931.893
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	1.820.931.893	-	1.820.931.893

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

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

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Insgesamt zusammen 30. Juni 2017	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Unternehmensanleihen	-	670.692.266	-	670.692.266
Staatsanleihen	-	16.135.610.469	-	16.135.610.469
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen	-	16.583.289.987	-	16.583.289.987
Einlagenzertifikate	-	8.380.507.477	-	8.380.507.477
Commercial Paper	-	16.535.809.765	-	16.535.809.765
Amerikanische Einlagenzertifikate	-	4.364.281.152	-	4.364.281.152
Termineinlagen	-	14.840.265.411	-	14.840.265.411
Staatliche Schuldverschreibungen	-	376.695.790	-	376.695.790
Pensionsgeschäfte	-	1.315.707.468	-	1.315.707.468
Tri-Party-Repos	-	16.413.239.175	-	16.413.239.175
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	95.616.098.960	-	95.616.098.960

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Insgesamt zusammen 31. Dezember 2016	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Unternehmensanleihen	-	198.711.325	-	198.711.325
Staatsanleihen	-	28.551.866.235	-	28.551.866.235
Staatliche Schuldverschreibung	-	358.338.790	-	358.338.790
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen	-	12.390.752.126	-	12.390.752.126
Einlagenzertifikate	-	8.582.754.809	-	8.582.754.809
Commercial Paper	-	18.686.620.009	-	18.686.620.009
Amerikanische Einlagenzertifikate	-	5.547.976.087	-	5.547.976.087
Termineinlagen	-	9.649.448.218	-	9.649.448.218
Pensionsgeschäfte	-	965.908.387	-	965.908.387
Tri-Party-Repos	-	14.964.076.462	-	14.964.076.462
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	99.896.452.448	-	99.896.452.448

8 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien

Verwaltungsgesellschaft

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

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

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 hat GSAMGS Gebühren in Höhe von USD 4.814.050 (30. Juni 2016: USD 4.487.599) erhalten.

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

8 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien (Fortsetzung)

Anlageverwalter

Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft haben bestimmte Aufgaben des Portfoliomanagements an GSAMI (der „Anlageverwalter“), eine verbundene Partei der Gesellschaft, übertragen.

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

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

Die von den Fonds zu tragenden jährlichen Gesamtgebühren und -ausgaben, einschließlich der Gebühren des Anlageverwalters und der Unteranlageverwalter, werden vom Anlageverwalter entsprechend den in den nachstehenden Tabellen aufgeführten Sätzen auf eine Höchstgrenze beschränkt:

Teilfonds	Ausschüttungs- anteile der Institutional- Klasse	Ausschüttungs- anteile der Administration- Klasse	Ausschüttungs- anteile der Preferred-Klasse	Thesaurierungs- anteile der Institutional- Klasse	Thesaurierungs- anteile der Administration- Klasse	Thesaurierungs- anteile der Preferred-Klasse	Ausschüttungs- anteile der Value-Klasse	Ausschüttungs- anteile der Capital-Klasse	Thesaurierungs- anteile der Classic-Klasse	Ausschüttungs- anteile der M+-Klasse
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	0,20%	0,45%	0,30%	0,20%	0,45%	0,30%	0,25%	0,35%	-	-
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	0,20%	0,45%	0,30%	0,20%	0,45%	0,30%	0,25%	-	-	-
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	0,20%	0,45%	0,30%	0,20%	0,45%	0,30%	0,25%	-	0,55%	0,45%
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	0,20%	-	-	0,20%	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	0,20%	0,45%	0,30%	0,20%	0,45%	0,30%	-	-	-	-
Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund	0,20%	-	-	0,20%	0,45%	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	0,20%	0,45%	0,30%	0,20%	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	0,20%	0,45%	0,30%	0,20%	-	-	0,25%	-	-	-

Teilfonds	Ausschüttungs- anteile der Super Administration- Klasse	Ausschüttungs- anteile der X-Klasse	Thesaurierungs- anteile der M+-Klasse	Thesaurierungs- anteile der Select-Klasse	Thesaurierungs- anteile der Value-Klasse	Thesaurierungs- anteile der Super Administration- Klasse	Anteile der R-Klasse	Thesaurierungs- anteile der R-Klasse	(1)- Thesaurierungs- anteile der Institutional- Klasse	Anteile der F-Klasse	Thesaurierungs- anteile der X-Klasse
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	-	0,05%	-	-	-	-	0,15%	0,15%	0,20%	-	0,05%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	-	0,05%	-	0,45%	-	-	0,15%	0,15%	-	-	-
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	-	0,05%	0,10%	-	-	-	0,15%	0,15%	0,20%	-	0,10%
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	-	0,10%	-	-	-	-	-	-	-	0,20%	0,10%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	-	0,05%	-	-	-	0,70%	0,15%	0,15%	-	-	-
Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	-	0,05%	-	-	-	-	0,15%	0,15%	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	-	0,05%	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

8 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien (Fortsetzung)

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Das Ertragsziel kann sich von Zeit zu Zeit ändern, was im Ermessen der Anlageverwalter liegt, und diese Informationen können den Anteilhabern oder der Öffentlichkeit auf eine Art und Weise mitgeteilt werden, die den tatsächlichen oder gerundeten Ertrag des Fonds widerspiegelt. Die Ertragsziele dürfen nicht als Garantien oder Zusicherungen hinsichtlich der Wertentwicklung oder der Erhaltung des Kapitals ausgelegt werden. Der Verkaufsprospekt der Gesellschaft enthält weitere Informationen, darunter die wichtigsten Risiken, die mit einer Anlage in den Teilfonds verbunden sind.

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

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

Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats

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

Herr Theodore Sotir, Frau Katherine Uniacke und Herr Karl Wiancki sind mit dem Anlageverwalter verbunden und erhalten keine Vergütung von der Gesellschaft.

Pensionsgeschäfte

Zum 30. Juni 2017 und zum 31. Dezember 2016 hielt Goldman Sachs International, eine verbundene Partei der Gesellschaft, Pensionsgeschäfte mit dem Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund. Weitere Einzelheiten hierzu finden sich in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes sowie in Anmerkung 5.

Verwalter und Verwahrstelle

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

Zu den wichtigsten Aufgaben der Verwahrstelle gehören die Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft, die Führung von Bankkonten und die fristgerechte Abwicklung von Wertpapiergeschäften. Die Verwahrstelle erhält für ihre Dienstleistungen eine Gebühr, die aus dem Vermögen der Teilfonds monatlich nachträglich zahlbar ist.

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

8 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien (Fortsetzung)

Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle (Fortsetzung)

Der Verwalter sowie die Verwahrstelle haben ggf. Anspruch auf eine Gebühr, die auf Basis des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens, das den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen jedes Teilfonds zuzuweisen ist, monatlich nachträglich zahlbar ist. In der folgenden Tabelle sind die Verwaltungskosten aufgeführt, die den einzelnen Teilfonds belastet werden:

Teilfonds	30. Juni 2017	30. Juni 2016
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD 632.119	USD 577.244
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP 203.045	GBP 210.513
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR 192.192	EUR 212.623
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY 1.575.338	JPY 4.868.477
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD 502.310	USD 571.147
Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund*	EUR 5.354	EUR 23.754
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP 3.719	GBP 28.276
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	USD 25.246	USD 8.020

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

Teilfonds	30. Juni 2017	30. Juni 2016
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD 567.092	USD 987.128
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP 451.296	GBP 632.360
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR 432.781	EUR 576.767
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY 4.043.594	JPY 5.831.097
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD 420.799	USD 937.078
Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund*	EUR (46)	EUR 1.144
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP 35.950	GBP 37.433
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	USD 55.329	USD 9.770

*Der Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fonds hat am 7. April 2017 seine Geschäftstätigkeit eingestellt.

Vertriebsstellen

Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft haben die Aufgaben der globalen Vertriebsstelle der Gesellschaft an Goldman Sachs International und Goldman Sachs, & Co. LLC (die „Vertriebsstellen“) übertragen. Die Gesellschaft kann den Vertriebsstellen zu den folgenden Jahressätzen eine Betreuungsgebühr zahlen:

Anteilklasse	Jahressatz
Anteile der Institutional-, M+- und X-Klasse	null
Anteile der Classic-Klasse	bis zu 0,35% des Nettovermögens des Fonds
Anteile der Administration-Klasse	bis zu 0,25% des Nettovermögens des Fonds
Anteile der Preferred-Klasse	bis zu 0,10% des Nettovermögens des Fonds
Anteile der Capital-Klasse	bis zu 0,15% des Nettovermögens des Fonds
Anteile der Value-Klasse	bis zu 0,05% des Nettovermögens des Fonds
Anteile der Super Administration-Klasse	bis zu 0,80% des Nettovermögens des Fonds
Anteile der Select-Klasse	bis zu 0,30% des Nettovermögens des Fonds
Anteile der R-Klasse	null
Anteile der F-Klasse	null

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

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

8 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien (Fortsetzung)

Registrier- und Transferstelle

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

Der von RBC Investor Services Ireland Limited gegenüber der Gesellschaft erhobene Betrag für erbrachte Dienstleistungen der Transferstelle belief sich für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 auf USD 591.553 (30. Juni 2016: USD 664.985).

Anteilinhaberdienste

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die Anteilinhaberdienste verantwortlich. Diese Dienstleistung ist in den Gebühren der Verwaltungsgesellschaft inbegriffen.

Prüfungshonorar

Die im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 und im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 für gesetzlich vorgeschriebene Prüfungen berechneten Gebühren sind in der Gesamtergebnisrechnung enthalten. PricewaterhouseCoopers Ireland erbrachte im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 und 30. Juni 2016 außerdem Steuerberatungsdienste. PricewaterhouseCopers Ireland erbrachte in seiner Funktion als Abschlussprüfer der Gesellschaft keine anderen Bestätigungsleistungen oder sonstigen Leistungen, die sich nicht auf die Abschlussprüfung beziehen.

Bewertungsstelle

Die Verwaltungsgesellschaft hat Goldman, Sachs & Co. LLC beauftragt, die Funktion der Bewertungsstelle im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 und 30. Juni 2016 wahrzunehmen (Goldman, Sachs & Co wurde am 28. April 2017 in Goldman Sachs & Co. LLC umbenannt), und die Aufgaben der Bewertungsstelle wurden durch Goldman Sachs Investment Management Division Controllers ausgeführt.

9 Anteilkapital

Genehmigt

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

Die Mindestestanlage für die Teilfonds lautet wie folgt:

Teilfonds	Mindestanlage
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD 1 Million für alle Anteilklassen außer der M+-Klasse, für die die Mindestanlage USD 25 Millionen beträgt.
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP 1 Million für alle Anteilklassen außer der M+-Klasse, für die die Mindestanlage GBP 25 Millionen beträgt.
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR 1 Million für alle Anteilklassen außer der M+-Klasse, für die die Mindestanlage EUR 25 Millionen beträgt.
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY 100 Millionen für alle Anteilklassen außer der M+-Klasse, für die die Mindestanlage JPY 2.500 Millionen beträgt.
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD 1 Million für alle Anteilklassen außer der M+-Klasse, für die die Mindestanlage USD 25 Millionen beträgt.
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP 1 Million für alle Anteilklassen außer der M+-Klasse, für die die Mindestanlage GBP 25 Millionen beträgt.
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	USD 1 Million

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

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

9 Anteilskapital (Fortsetzung)

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

Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2016	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 30. Juni 2017
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	26.802.685.705	106.452.015.500	(102.235.944.883)	31.018.756.322
Ausschüttungsanteile der Administration-Klasse	3.307.896.618	7.264.325.520	(8.286.264.777)	2.285.957.361
Ausschüttungsanteile der Preferred-Klasse	15.440.380	13.455.299	(16.802.037)	12.093.642
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	57.141	35.452	(37.786)	54.807
Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse	12.712	1.563	(2.038)	12.237
Thesaurierungsanteile der Preferred-Klasse	2.578	7.325	(1.137)	8.766
Ausschüttungsanteile der Value-Klasse	736.270	26.026.398	(10.737.695)	16.024.973
Ausschüttungsanteile der Capital-Klasse	21.107.917	61.431.534	(60.062.131)	22.477.320
Thesaurierungsanteile der X-Klasse	27	5.951	(99)	5.879
Anteile der R-Klasse	368.776.867	556.107.148	(508.423.380)	416.460.635
Thesaurierungsanteile der R-Klasse	18.441	12.329	(886)	29.884
(T)-Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	28.076	143.559	(159.692)	11.943
Ausschüttungsanteile der X-Klasse	3.528.553.383	18.172.265.639	(17.551.063.846)	4.149.755.176

Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2015	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 31. Dezember 2016
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	22.603.114.819	162.832.688.867	(158.633.117.981)	26.802.685.705
Ausschüttungsanteile der Administration-Klasse	2.132.977.467	11.983.703.931	(10.808.784.780)	3.307.896.618
Ausschüttungsanteile der Preferred-Klasse	47.688.544	283.762.912	(316.011.076)	15.440.380
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	48.259	121.204	(112.322)	57.141
Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse	15.834	3.632	(6.754)	12.712
Thesaurierungsanteile der Preferred-Klasse	2.235	1.733	(1.390)	2.578
Ausschüttungsanteile der Value-Klasse	56.835.307	75.298.999	(131.398.036)	736.270
Ausschüttungsanteile der Capital-Klasse	18.919.695	92.624.103	(90.435.881)	21.107.917
Thesaurierungsanteile der X-Klasse	27	-	-	27
Anteile der R-Klasse	359.052.895	540.987.994	(531.264.022)	368.776.867
Thesaurierungsanteile der R-Klasse	14.773	8.056	(4.388)	18.441
(T)-Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	597.427	259.031	(828.382)	28.076
Ausschüttungsanteile der X-Klasse	3.081.952.901	33.183.880.914	(32.737.280.432)	3.528.553.383

Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2016	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 30. Juni 2017
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	9.750.241.432	34.859.289.864	(34.456.998.764)	10.152.532.532
Ausschüttungsanteile der Administration-Klasse	98.992.391	345.015.182	(340.756.494)	103.251.079
Ausschüttungsanteile der Preferred-Klasse	22.678.947	35.728.744	(51.503.917)	6.903.774
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	19.908	16.540	(8.389)	28.059
Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse	588	4	(73)	519
Thesaurierungsanteile der Preferred-Klasse	153	4	(74)	83
Ausschüttungsanteile der Value-Klasse	6.402.927	51.491.684	(47.121.385)	10.773.226
Ausschüttungsanteile der X-Klasse	288.727.673	2.077.214.639	(2.041.197.852)	324.744.460
Thesaurierungsanteile der Select-Klasse	1.510	158	(195)	1.473
Anteile der R-Klasse	544.448.935	725.202.861	(601.044.111)	668.607.685
Thesaurierungsanteile der R-Klasse	14.167	7.079	(3.011)	18.235

Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2015	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 31. Dezember 2016
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	9.419.622.342	74.789.897.141	(74.459.278.051)	9.750.241.432
Ausschüttungsanteile der Administration-Klasse	246.823.773	597.093.946	(744.925.328)	98.992.391
Ausschüttungsanteile der Preferred-Klasse	27.677.185	24.145.219	(29.143.457)	22.678.947
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	17.087	25.581	(22.760)	19.908
Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse	651	34	(97)	588
Thesaurierungsanteile der Preferred-Klasse	147	78	(72)	153
Ausschüttungsanteile der Value-Klasse	15.014.200	94.295.789	(102.907.062)	6.402.927
Ausschüttungsanteile der X-Klasse	293.153.184	5.447.273.760	(5.451.699.271)	288.727.673
Thesaurierungsanteile der Select-Klasse	1.640	376	(506)	1.510
Anteile der R-Klasse	265.992.537	781.529.353	(503.072.955)	544.448.935
Thesaurierungsanteile der R-Klasse	563	14.904	(1.300)	14.167

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

9 Anteilskapital (Fortsetzung)

Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2016	Zeichnungen	Rücknahmen¹	Stand vom 30. Juni 2017
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	6.365.853.099	18.841.274.658	(18.387.001.792)	6.820.125.965
Ausschüttungsanteile der Administration-Klasse	15.108.303	182.393.294	(168.651.914)	28.849.683
Ausschüttungsanteile der Preferred-Klasse	580.370	1.325.000	(1.431.999)	473.371
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	27.578	5.374	(18.696)	14.256
Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse	30.002	1.213	(6.995)	24.220
Thesaurierungsanteile der Preferred-Klasse	2.407	75	(1.287)	1.195
Ausschüttungsanteile der Value-Klasse	706.816	2.500.000	(700.107)	2.506.709
Ausschüttungsanteile der M+-Klasse	3.176.304.384	9.527.398.910	(10.810.349.324)	1.893.353.970
Ausschüttungsanteile der X-Klasse	57.570.993	1.823.559.702	(1.689.500.388)	191.630.307
Thesaurierungsanteile der X-Klasse	-	14.021	-	14.021
Thesaurierungsanteile der M+-Klasse	6.842	26.632	(27.126)	6.348
Anteile der R-Klasse	32.004.056	90.989.050	(81.576.500)	41.416.606
Thesaurierungsanteile der R-Klasse	2.680	-	(101)	2.579
(T)-Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	41.204	96.760	(108.327)	29.637

Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2015	Zeichnungen	Rücknahmen¹	Stand vom 31. Dezember 2016
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	5.239.413.984	34.300.011.725	(33.173.572.610)	6.365.853.099
Ausschüttungsanteile der Administration-Klasse	107.692.245	156.583.522	(249.167.464)	15.108.303
Ausschüttungsanteile der Preferred-Klasse	634.753	1	(54.384)	580.370
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	12.045	49.925	(34.392)	27.578
Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse	51.440	4.119	(25.557)	30.002
Thesaurierungsanteile der Preferred-Klasse	2.113	1.413	(1.119)	2.407
Thesaurierungsanteile der Classic-Klasse	14.364	-	(14.364)	-
Ausschüttungsanteile der Value-Klasse	10.141	1.000.000	(303.325)	706.816
Ausschüttungsanteile der M+-Klasse	4.840.921.478	18.102.440.053	(19.767.057.147)	3.176.304.384
Ausschüttungsanteile der X-Klasse	278.412.228	3.382.173.173	(3.603.014.408)	57.570.993
Thesaurierungsanteile der M+-Klasse	9.878	30.918	(33.954)	6.842
Anteile der R-Klasse	36.502.085	27.720.956	(32.218.985)	32.004.056
Thesaurierungsanteile der R-Klasse	3.847	165	(1.332)	2.680
(T)-Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	11.691	173.672	(144.159)	41.204

Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2016	Zeichnungen	Rücknahmen¹	Stand vom 30. Juni 2017
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	1.710.103	441.708	(1.240.642)	911.169
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	283.034	645.357	(549.692)	378.699
Ausschüttungsanteile der X-Klasse	927.183	5.818.020	(6.142.384)	602.819
Thesaurierungsanteile der X-Klasse	5.498.774	138.819	-	5.637.593

Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2015	Zeichnungen	Rücknahmen¹	Stand vom 31. Dezember 2016
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	1.608.474	3.291.091	(3.189.462)	1.710.103
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	270.193	1.152.411	(1.139.570)	283.034
Ausschüttungsanteile der X-Klasse	837.679	15.165.508	(15.076.004)	927.183
Thesaurierungsanteile der X-Klasse	-	5.498.774	-	5.498.774
Thesaurierungsanteile der F-Klasse	5.560.354	49.079	(5.609.433)	-

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

9 Anteilkapital (Fortsetzung)

Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2016	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 30. Juni 2017
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	36.648.397.536	129.585.527.128	(141.747.395.715)	24.486.528.949
Ausschüttungsanteile der Administration-Klasse	899.963.758	2.648.182.681	(2.810.987.019)	737.159.420
Ausschüttungsanteile der Preferred-Klasse	267.857.392	222.074.668	(285.439.924)	204.492.136
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	28.970	8.011	(31.365)	5.616
Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse	7.904	443	(739)	7.608
Thesaurierungsanteile der Preferred-Klasse	130	2	(9)	123
Ausschüttungsanteile der X-Klasse	305.672.286	3.639.708.153	(3.524.742.525)	420.637.914
Thesaurierungsanteile der Super Administration-Klasse	64	-	-	64
Anteile der R-Klasse	356.317	1.751.767	(1.928.961)	179.123
Thesaurierungsanteile der R-Klasse	466	-	(70)	396

Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2015	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 31. Dezember 2016
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	28.526.749.494	235.538.352.287	(227.416.704.245)	36.648.397.536
Ausschüttungsanteile der Administration-Klasse	1.437.045.738	4.739.146.370	(5.276.228.350)	899.963.758
Ausschüttungsanteile der Preferred-Klasse	360.267.413	444.781.021	(537.191.042)	267.857.392
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	15.829	46.855	(33.714)	28.970
Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse	7.329	912	(337)	7.904
Thesaurierungsanteile der Preferred-Klasse	187	98	(155)	130
Ausschüttungsanteile der X-Klasse	604.720.759	3.298.958.733	(3.598.007.206)	305.672.286
Thesaurierungsanteile der Super Administration-Klasse	239	-	(175)	64
Anteile der R-Klasse	4.738.889	2.086.889	(6.469.461)	356.317
Thesaurierungsanteile der R-Klasse	655	-	(189)	466

Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2016	Zeichnungen	Rücknahmen¹	Stand vom 30. Juni 2017
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	1.213	1.000	(2.213)	-
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	168	-	(168)	-
Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse	260	-	(260)	-

Der Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fonds hat am 7. April 2017 seine Geschäftstätigkeit eingestellt.

Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2015	Zeichnungen	Rücknahmen¹	Stand vom 31. Dezember 2016
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	6.313.809	46.644.589	(52.957.185)	1.213
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	1.603	1.052	(2.487)	168
Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse	630	1	(371)	260

Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2016	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 30. Juni 2017
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	208.735.303	456.633.102	(536.701.462)	128.666.943
Ausschüttungsanteile der Administration-Klasse	10.033	2	-	10.035
Ausschüttungsanteile der Preferred-Klasse	10.105	2	-	10.107
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	25	2.940	(2.940)	25
Ausschüttungsanteile der X-Klasse	17.759.054	20.136.786	(12.175.821)	25.720.019
Anteile der R-Klasse	1.039.728	8.379.701	(8.204.091)	1.215.338
Thesaurierungsanteile der R-Klasse	1	-	-	1

Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2015	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 31. Dezember 2016
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	340.060.300	1.664.297.842	(1.795.622.839)	208.735.303
Ausschüttungsanteile der Administration-Klasse	10.028	5	-	10.033
Ausschüttungsanteile der Preferred-Klasse	10.090	15	-	10.105
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	27	44	(46)	25
Ausschüttungsanteile der X-Klasse	8.593.651	26.421.272	(17.255.869)	17.759.054
Anteile der R-Klasse	2.142.778	1.882.396	(2.985.446)	1.039.728
Thesaurierungsanteile der R-Klasse	1	-	-	1

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

9 Anteilkapital (Fortsetzung)

Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2016	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 30. Juni 2017
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	1.822.070.263	6.209.884.296	(5.981.020.848)	2.050.933.711
Ausschüttungsanteile der Administration-Klasse	8.957.613	192.742.883	(66.730.814)	134.969.682
Ausschüttungsanteile der Preferred-Klasse	360.096	617	(350.713)	10.000
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	6.036	4.069	(35)	10.070
Ausschüttungsanteile der Value-Klasse	360.191	706	(350.897)	10.000
Ausschüttungsanteile der X-Klasse	360.591	28.426	(379.017)	10.000

Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2015	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 31. Dezember 2016
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	–	5.374.610.489	(3.552.540.226)	1.822.070.263
Ausschüttungsanteile der Administration-Klasse	–	11.641.524	(2.683.911)	8.957.613
Ausschüttungsanteile der Preferred-Klasse	–	360.096	–	360.096
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	–	6.036	–	6.036
Ausschüttungsanteile der Value-Klasse	–	360.191	–	360.191
Ausschüttungsanteile der X-Klasse	–	106.435.875	(106.075.284)	360.591

¹Die Anzahl der Rücknahmen umfasst auch Anteile, die aufgrund des Mechanismus zur Stabilisierung des Nettoinventarwerts storniert wurden.

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

10 Nettoinventarwert je Anteil

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

		Ausschüttungs- anteile der Institutional- Klasse	Ausschüttungs- anteile der Administration- Klasse	Ausschüttungs- anteile der Preferred-Klasse	Thesaurierungs- anteile der Institutional- Klasse	Thesaurierungs- anteile der Administration- Klasse	Thesaurierungs- anteile der Preferred-Klasse	Ausschüttungs- anteile der Value-Klasse	Ausschüttungs- anteile der Capital-Klasse	Thesaurierungs- anteile der Classic-Klasse	Ausschüttungs- anteile der M+Klasse
30. Juni 2017											
Nettoinventarwert je Anteil											
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	1,00	1,00	1,00	12.347,59	12.018,74	12.191,19	1,00	1,00	-	-
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	1,00	1,00	1,00	14.167,25	13.638,56	13.951,53	1,00	-	-	-
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	1,00	1,00	1,00	12.354,79	12.037,85	12.223,56	1,00	-	-	1,00
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	10.000,00	-	-	10.029,30	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	1,00	1,00	1,00	10.175,68	10.103,93	10.142,28	-	-	-	-
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	1,00	1,00	1,00	10.204,86	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	USD	1,00	1,00	1,00	10.036,36	-	-	1,00	-	-	-
Im Umlauf befindliche Anteile											
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	31.018.756.322	2.285.957.361	12.093.642	54.807	12.237	8.766	16.024.973	22.477.320	-	-
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	10.152.532.532	103.251.079	6.903.774	28.059	519	83	10.773.226	-	-	-
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	6.820.125.965	28.849.683	473.371	14.256	24.220	1.195	2.506.709	-	-	1.893.353.970
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	911.169	-	-	378.699	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	24.486.528.949	737.159.420	204.492.136	5.616	7.608	123	-	-	-	-
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	128.666.943	10.035	10.107	25	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	USD	2.050.933.711	134.969.682	10.000	10.070	-	-	10.000	-	-	-
Nettoinventarwert											
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	31.018.756.321	2.285.957.361	12.093.642	676.732.840	147.076.410	106.868.121	16.024.973	22.477.320	-	-
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	10.152.532.532	103.251.079	6.903.774	397.526.028	7.081.864	1.152.718	10.773.226	-	-	-
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	6.820.123.630	28.849.660	473.370	176.133.186	291.551.254	14.602.957	2.506.708	-	-	1.893.352.554
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	9.111.688.625	-	-	3.798.081.629	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	24.486.529.012	737.159.426	204.492.138	57.146.919	76.872.254	1.251.608	-	-	-	-
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	128.666.943	10.035	10.107	253.805	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	USD	2.050.933.716	134.969.682	10.000	101.071.031	-	-	10.000	-	-	-

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

10 Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

		Ausschüttungs- anteile der X-Klasse	Thesaurierungs- anteile der M+-Klasse	Thesaurierungs- anteile der Value-Klasse	Thesaurierungs- anteile der Select-Klasse	Thesaurierungs- anteile der Super Administration- Klasse	Anteile der R-Klasse	Thesaurierungs- anteile der R-Klasse	(T)-Thesaurierungs- anteile der Institutional- Klasse	Thesaurierungs- anteile der X-Klasse
30. Juni 2017										
Nettoinventarwert je Anteil										
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	1,00	–	–	–	–	1,00	10.135,11	10.108,16	10.145,11
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	1,00	–	–	10.469,16	–	1,00	10.169,01	–	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	1,00	10.460,53	–	–	–	1,00	9.939,96	9.939,27	9.985,13
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	10.000,00	–	–	–	–	–	–	–	9.960,74
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	1,00	–	–	–	10.012,57	1,00	10.063,69	–	–
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	1,00	–	–	–	–	1,00	10.114,46	–	–
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	USD	1,00	–	–	–	–	–	–	–	–
Im Umlauf befindliche Anteile										
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	4.149.755.176	–	–	–	–	416.460.635	29.884	11.943	5.879
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	324.744.460	–	–	1.473	–	668.607.685	18.235	–	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	191.630.307	6.348	–	–	–	41.416.606	2.579	29.637	14.021
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	602.819	–	–	–	–	–	–	–	5.637.593
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	420.637.914	–	–	–	64	179.123	396	–	–
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	25.720.019	–	–	–	–	1.215.338	1	–	–
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	USD	10.000	–	–	–	–	–	–	–	–
Nettoinventarwert										
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	4.149.755.175	–	–	–	–	416.460.635	302.878.405	120.725.709	59.641.863
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	324.744.460	–	–	15.423.693	–	668.607.685	185.431.371	–	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	191.630.231	66.399.661	–	–	–	41.416.587	25.634.049	294.565.848	140.005.823
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	6.028.184.426	–	–	–	–	–	–	–	56.154.601.964
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	420.637.919	–	–	–	645.170	179.123	3.980.370	–	–
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	25.720.019	–	–	–	–	1.215.338	10.114	–	–
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	USD	10.000	–	–	–	–	–	–	–	–

Der Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fonds hat am 7. April 2017 seine Geschäftstätigkeit eingestellt.

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

10 Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

		Ausschüttungs- anteile der Institutional- Klasse	Ausschüttungs- anteile der Administration- Klasse	Ausschüttungs- anteile der Preferred- Klasse	Thesaurierungs- anteile der Institutional- Klasse	Thesaurierungs- anteile der Administration- Klasse	Thesaurierungs- anteile der Preferred- Klasse	Ausschüttungs- anteile der Value-Klasse	Ausschüttungs- anteile der Capital-Klasse	Thesaurierungs- anteile der Classic-Klasse	Ausschüttungs- anteile der M+-Klasse
31. Dezember 2016											
Nettoinventarwert je Anteil											
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	1,00	1,00	1,00	12.288,75	11.976,31	12.139,12	1,00	1,00	-	-
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	1,00	1,00	1,00	14.152,99	13.638,16	13.944,43	1,00	-	-	-
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	1,00	1,00	1,00	12.384,69	12.066,98	12.253,13	1,00	-	-	1,00
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	10.000,00	-	-	10.047,30	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	1,00	1,00	1,00	10.148,81	10.089,74	10.120,52	-	-	-	-
Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund	EUR	1,00	-	-	10.307,02	10.220,13	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	1,00	1,00	1,00	10.204,50	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	USD	1,00	1,00	1,00	10.010,56	-	-	1,00	-	-	-
Im Umlauf befindliche Anteile											
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	26.802.685.705	3.307.896.618	15.440.380	57.141	12.712	2.578	736.270	21.107.917	-	-
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	9.750.241.432	98.992.391	22.678.947	19.908	588	153	6.402.927	-	-	-
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	6.365.853.099	15.108.303	580.370	27.578	30.002	2.407	706.816	-	-	3.176.304.384
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	1.710.103	-	-	283.034	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	36.648.397.536	899.963.758	267.857.392	28.970	7.904	130	-	-	-	-
Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund	EUR	1.213	-	-	168	260	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	208.735.303	10.033	10.105	25	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	USD	1.822.070.263	8.957.613	360.096	6.036	-	-	360.191	-	-	-
Nettoinventarwert											
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	26.802.685.704	3.307.896.618	15.440.380	702.195.186	152.240.032	31.291.587	736.270	21.107.917	-	-
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	9.750.241.432	98.992.391	22.678.947	281.753.759	8.021.545	2.132.494	6.402.927	-	-	-
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	6.365.851.371	15.108.283	580.369	341.548.349	362.035.822	29.489.203	706.816	-	-	3.176.303.280
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	17.101.027.734	-	-	2.843.729.585	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	36.648.397.609	899.963.759	267.857.392	294.007.269	79.750.768	1.318.379	-	-	-	-
Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund	EUR	1.213	-	-	1.729.343	2.659.084	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	208.735.303	10.033	10.105	253.693	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	USD	1.822.070.268	8.957.613	360.096	60.424.996	-	-	360.191	-	-	-

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

10 Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

		Ausschüttungs- anteile der X-Klasse	Thesaurierungs- anteile der M-Klasse	Thesaurierungs- anteile der Value-Klasse	Thesaurierungs- anteile der Select-Klasse	Thesaurierungs- anteile der Super Administration- Klasse	Anteile der R-Klasse	Thesaurierungs- anteile der R-Klasse	(T)-Thesaurierungs- anteile der Institutional- Klasse	Thesaurierungs- anteile der X-Klasse
31. Dezember 2016										
Nettoinventarwert je Anteil										
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	1,00	–	–	–	–	1,00	10.084,31	10.060,00	10.087,80
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	1,00	–	–	10.468,84	–	1,00	10.158,78	–	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	1,00	10.485,86	–	–	–	1,00	9.964,01	9.963,31	–
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	10.000,00	–	–	–	–	–	–	–	9.976,49
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	1,00	–	–	–	10.008,52	1,00	10.034,61	–	–
Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	1,00	–	–	–	–	1,00	10.112,64	–	–
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	USD	1,00	–	–	–	–	–	–	–	–
Im Umlauf befindliche Anteile										
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	3.528.553.383	–	–	–	–	368.776.867	18.441	28.076	27
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	288.727.673	–	–	1.510	–	544.448.935	14.167	–	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	57.570.993	6.842	–	–	–	32.004.056	2.680	41.204	–
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	927.183	–	–	–	–	–	–	–	5.498.774
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	305.672.286	–	–	–	64	356.317	466	–	–
Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	17.759.054	–	–	–	–	1.039.728	1	–	–
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	USD	360.591	–	–	–	–	–	–	–	–
Nettoinventarwert										
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	3.528.553.383	–	–	–	–	368.776.867	185.964.463	282.443.874	267.791
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	288.727.673	–	–	15.802.752	–	544.448.935	143.921.403	–	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	57.570.937	71.742.151	–	–	–	32.004.043	26.699.001	410.530.015	–
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	9.271.828.630	–	–	–	–	–	–	–	54.858.470.600
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	305.672.286	–	–	–	644.909	356.317	4.679.692	–	–
Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	17.759.054	–	–	–	–	1.039.728	10.113	–	–
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	USD	360.587	–	–	–	–	–	–	–	–

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

11 Dividenden

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

Die Implementierung des Mechanismus zur Stabilisierung des Nettoinventarwerts hat zur Stornierung von Anteilen des Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund, des Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund und des Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund geführt.

Die folgenden Dividendenausschüttungen wurden im Laufe des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2017 und zum 30. Juni 2016 vorgenommen:

Teilfonds	30. Juni 2017	30. Juni 2016
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD 172.205.015	USD 52.546.884
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP 11.645.347	GBP 23.445.602
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD 75.204.737	USD 31.266.915
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP 20.026	GBP 543.985
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	USD 5.194.466	USD 95.445

12 Finanzanlagen und verbundene Risiken

Die Gesellschaft ist durch ihre Anlageaktivitäten einer Reihe unterschiedlicher Risiken ausgesetzt, die mit den Finanzanlagen und Märkten, in die sie investiert, verbunden sind (die „Anlagerisiken“). Hierbei kann es sich sowohl um derivative als auch um nicht derivative Finanzanlagen handeln. Zum Ende des Berichtszeitraums setzt sich das Anlageportfolio der Gesellschaft aus Schuldtiteln zusammen. Der Verwaltungsrat hat die Verwaltungsgesellschaft bestellt, um ihr unter anderem die Verantwortung für die Anlageverwaltung und das Risikomanagement zu übertragen. Die Verwaltungsgesellschaft hat bestimmte mit der Anlageverwaltung verbundene Funktionen an den Anlageverwalter übertragen. Das Marktrisiko, das Liquiditätsrisiko und das Kreditrisiko sind die finanziellen Risiken, denen die Gesellschaft im Wesentlichen ausgesetzt ist. Im Verkaufsprospekt werden diese und andere Risikoarten näher beschrieben, wobei es sich bei einigen um zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht handelt.

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

Die angewandten Risikomanagementgrundsätze der Fonds sind nachstehend genauer dargestellt:

(a) Marktrisiko

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

- (i) Währungsrisiken können durch Veränderungen von Spot- und Forward-Preisen sowie der Volatilität von Devisenkursen entstehen.
- (ii) Zinsrisiken können durch die Veränderung des Niveaus, der Steigung und Krümmung der verschiedenen Renditekurven, der Volatilität der Zinssätze, der Geschwindigkeit der vorzeitigen Tilgung von Hypotheken und der Kredit-Spreads entstehen.

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

12 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

- (iii) Unter sonstigen Kursrisiken ist das Risiko zu verstehen, dass der Wert einer Anlage aufgrund von Marktpreisänderungen schwankt, die nicht auf dem Währungsrisiko oder dem Zinsrisiko basieren und sich durch Veränderungen der Kurse und Volatilitäten einzelner Aktien, Aktienkörbe, Aktienindizes und Rohstoffe ergeben.

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

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

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

(i) Währungsrisiko

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

Zum 30. Juni 2017 und zum 31. Dezember 2016 investierten die Teilfonds nur in Vermögenswerte, die auf ihre Funktionalwährung lauten, und sie sind somit keinem Währungsrisiko ausgesetzt.

(ii) Zinsrisiko

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

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

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

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

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

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

12 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

(ii) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Das Zinssatzprofil der Finanzaktiva der Teilfonds sah wie folgt aus:

	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund USD	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund GBP	Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund USD	Insgesamt zusammen USD
Zum 30. Juni 2017								
Kurzfristige Anlagen								
- Variabel verzinsliche Wertpapiere	12.479.825.113	492.290.495	400.096.128	-	6.950.356.608	-	1.016.691.019	21.086.333.971
- Festverzinsliche Wertpapiere	26.969.323.254	11.409.396.339	9.755.515.414	73.710.773.055	19.027.559.090	155.993.559	1.270.989.092	74.529.764.989
Insgesamt	39.449.148.367	11.901.686.834	10.155.611.542	73.710.773.055	25.977.915.698	155.993.559	2.287.680.111	95.616.098.960
- Gewichteter Durchschnittszinssatz ¹ (%)	1,16%	0,10%	(0,01%)	(0,05%)	1,08%	0,03%	0,85%	
- Gewichteter mittlerer Fälligkeitszeitraum (Tage)	61,84 Tage	64,98 Tage	51,66 Tage	46,79 Tage	77,38 Tage	14,94 Tage	108,57 Tage	

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

Der Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fonds hat am 7. April 2017 seine Geschäftstätigkeit eingestellt.

	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund USD	Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund EUR	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund GBP	Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund USD	Insgesamt zusammen USD
Zum 31. Dezember 2016									
Kurzfristige Anlagen									
- Variabel verzinsliche Wertpapiere	10.895.097.319	689.688.305	20.264.978	-	10.953.083.038	-	-	581.199.706	23.302.968.603
- Festverzinsliche Wertpapiere	24.408.978.773	10.015.530.143	10.598.732.773	84.088.210.493	26.383.427.994	3.831.448	227.902.145	1.239.732.187	76.593.483.845
Insgesamt	35.304.076.092	10.705.218.448	10.618.997.751	84.088.210.493	37.336.511.032	3.831.448	227.902.145	1.820.931.893	99.896.452.448
- Gewichteter Durchschnittszinssatz ¹ (%)	0,82%	0,02%	(0,11%)	(0,08%)	0,96%	(5,35%)	(0,17%)	0,68%	
- Gewichteter mittlerer Fälligkeitszeitraum (Tage)	20,05 Tage	48,46 Tage	47,62 Tage	48,10 Tage	49,91 Tage	15,47 Tage	35,62 Tage	44,74 Tage	

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

(iii) Sonstige Kursrisiken

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

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

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

(b) Liquiditätsrisiko

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

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

12 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

(b) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

wie z. B. eine generelle Störung des Marktes oder ein betriebliches Problem, das sich auf die Gesellschaft oder Dritte auswirkt. Des Weiteren kann die Fähigkeit, Vermögenswerte zu verkaufen, beeinträchtigt werden, wenn andere Marktteilnehmer zum gleichen Zeitpunkt versuchen, ähnliche Vermögenswerte zu verkaufen.

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

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

Zum 30. Juni 2017 war die Gesellschaft gemeinsam mit anderen Teilfonds von Goldman Sachs Institutional Funds, plc an einer zugesagten, unbesicherten, revolvingierenden Kreditfazilität in Höhe von USD 80.000.000 (die „Fazilität“) (2016: USD 80.000.000) beteiligt. Diese Fazilität ist für vorübergehende Engpässe zu verwenden oder um Rücknahmeanträge durch eine ordnungsgemäße Liquidation von Wertpapieren bedienen zu können. Der Zinssatz für Ausleihungen orientiert sich an einem Referenzzinssatz in Bezug auf die in Anspruch genommene Währung (z. B. LIBOR, EURIBOR). Für die Fazilität hat die Gesellschaft außerdem eine Bereitstellungsgebühr für den nicht von ihr genutzten Betrag zu entrichten. Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 und das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016 hatte der Fonds keine Beträge aus dieser Fazilität in Anspruch genommen.

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

Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	
30. Juni 2017	
Anteilinhaber 1 ^{1,2}	28,94%
Andere Anteilinhaber	71,06%
Insgesamt	100,00%

Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	
31. Dezember 2016	
Anteilinhaber 1 ^{1,3}	32,35%
Andere Anteilinhaber	67,65%
Insgesamt	100,00%

¹ Anteilinhaber ist eine verbundene Partei der Gesellschaft.

² Anteilinhaber ist ein Anleger.

³ Anteilinhaber ist eine Vertriebsstelle.

Zum 30. Juni 2017 und zum 31. Dezember 2016 bestanden beim Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund keine Anteilinhaber-Konzentrationen von über 10%.

Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	
30. Juni 2017	
Anteilinhaber 1 ¹	10,87%
Andere Anteilinhaber	89,13%
Insgesamt	100,00%

¹ Anteilinhaber ist eine Vertriebsstelle.

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

12 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

(b) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 bestanden beim Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund keine Anteilinhaber-Konzentrationen von über 10%.

Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	
30. Juni 2017	
Anteilinhaber 1 ²	34,71%
Anteilinhaber 2 ^{1,2}	20,97%
Anteilinhaber 3 ^{1,2}	20,52%
Andere Anteilinhaber	23,80%
Insgesamt	100,00%

Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	
31. Dezember 2016	
Anteilinhaber 1 ²	29,77%
Anteilinhaber 2 ^{1,2}	17,77%
Anteilinhaber 3 ^{1,2}	17,71%
Shareholder 4 ³	12,25%
Andere Anteilinhaber	22,50%
Insgesamt	100,00%

¹ Anteilinhaber ist eine verbundene Partei der Gesellschaft.

² Anteilinhaber ist ein Anleger.

³ Anteilinhaber ist eine Vertriebsstelle.

Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	
30. Juni 2017	
Anteilinhaber 1 ^{1,2}	53,07%
Andere Anteilinhaber	46,93%
Insgesamt	100,00%

Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	
31. Dezember 2016	
Anteilinhaber 1 ^{1,3}	47,47%
Andere Anteilinhaber	52,53%
Insgesamt	100,00%

¹ Anteilinhaber ist eine verbundene Partei der Gesellschaft.

² Anteilinhaber ist ein Anleger.

³ Anteilinhaber ist eine Vertriebsstelle.

Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund	
31. Dezember 2016	
Anteilinhaber 1 ¹	44,22%
Anteilinhaber 2 ¹	25,59%
Anteilinhaber 3 ¹	11,23%
Andere Anteilinhaber	18,96%
Insgesamt	100,00%

¹ Anteilinhaber ist eine Vertriebsstelle.

Der Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fonds hat am 7. April 2017 seine Geschäftstätigkeit eingestellt.

Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	
30. Juni 2017	
Anteilinhaber 1 ¹	27,39%
Anteilinhaber 2 ¹	14,90%
Andere Anteilinhaber	57,71%
Insgesamt	100,00%

Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	
31. Dezember 2016	
Anteilinhaber 1 ¹	16,76%
Anteilinhaber 2 ¹	10,49%
Andere Anteilinhaber	72,75%
Insgesamt	100,00%

¹ Anteilinhaber ist ein Anleger.

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

12 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

(b) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	
30. Juni 2017	
Anteilinhaber 1 ¹	30,75%
Andere Anteilinhaber	69,25%
Insgesamt	100,00%

¹ Anteilinhaber ist eine verbundene Partei der Gesellschaft.

² Anteilinhaber ist ein Anleger.

Zum 31. Dezember 2016 bestanden beim Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund keine Anteilinhaber-Konzentrationen von über 10%.

Anmerkung: Die Anteilinhaber sind in der Reihenfolge ihrer Beteiligungen am Ende des jeweiligen Berichtszeitraums aufgelistet, d. h. der Anteilinhaber 1 am 30. Juni 2017 ist u. U. nicht derselbe Anteilinhaber 1 wie am 31. Dezember 2016.

Zum 30. Juni 2017 und zum 31. Dezember 2016 waren alle finanziellen Verbindlichkeiten innerhalb von drei Monaten nach Ende des Berichtszeitraums fällig.

Zu den Finanzierungsvereinbarungen zählen Pensionsgeschäfte und Kreditlinien.

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

(c) Kreditrisiko

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

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

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

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

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

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

12 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

(c) Kreditrisiko (Fortsetzung)

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

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

Zum 30. Juni 2017 und zum 31. Dezember 2016 waren die folgenden Finanzaktiva einem Kontrahentenbonitätsrisiko ausgesetzt: Anlagen in Schuldtiteln, Barmitteln und sonstigen Forderungen. Die Buchwerte der Finanzaktiva stellen zum Abschlussstichtag das maximale Kontrahentenbonitätsrisiko am besten dar.

Das maximale Kreditrisiko zum Abschlussstichtag lässt sich wie folgt analysieren:

Aktiva	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 USD	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 GBP	Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 USD	Insgesamt zusammen 30. Juni 2017 USD
Anlagen – lang	39.449.148.367	11.901.686.834	10.155.611.542	73.710.773.055	25.977.915.698	155.993.559	2.287.680.111	95.616.098.960
Barmittel	85.336	87.064	26.685	1.401.213.877	1.317.920	12.815	70.089	14.104.322
Forderungen aus verkauften Anteilen	–	–	–	936.430	–	–	–	8.334
Ertragsforderungen	27.661.908	1.524.710	9.104.042	98.659	36.299.416	2.330	4.949.829	81.279.206
Forderungen aus Anlageverwaltungsgebühren, auf die verzichtet wurde	1.610.816	877.474	3.246.488	55.090.897	1.146.470	78.667	101.957	8.294.318
Sonstige Vermögenswerte	188.067	74.326	80.016	2.045.559	294.006	15.677	14.262	722.712
Aktiva insgesamt	39.478.694.494	11.904.250.408	10.168.068.773	75.170.158.477	26.016.973.510	156.103.048	2.292.816.248	95.720.507.852

Aktiva	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016 EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016 JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016 USD	Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016 EUR	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016 GBP	Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016 USD	Insgesamt zusammen 31. Dezember 2016 USD
Anlagen – lang	35.304.076.092	10.705.218.448	10.618.997.751	84.088.210.493	37.336.511.032	3.831.448	227.902.145	1.820.931.893	99.896.452.448
Barmittel	139.265.550	500.189.141	352.035.422	783.278	20.064.964	659.128	53.237	55.350	1.149.522.504
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	2.918.022	1.138.976.199	–	–	70.874.505	1.209.875.723
Ertragsforderungen	25.496.851	1.639.392	276.627	588.143	84.886.801	–	–	4.051.557	116.757.741
Forderungen aus Anlageverwaltungsgebühren, auf die verzichtet wurde, und zurückgestellten Aufwendungen	1.118.127	1.120.678	2.413.603	53.937.209	984.824	1.440	129.574	48.103	6.705.656
Forderungen aus Vertriebsgebühren	–	–	–	–	–	156	–	–	164
Sonstige Vermögenswerte	20.572	5.139	7.889	46.233	11.241	3	43	1.005	47.942
Aktiva insgesamt	35.469.977.192	11.208.172.798	10.973.731.292	84.146.483.378	38.581.435.061	4.492.175	228.084.999	1.895.962.413	102.379.362.178

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

12 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

(c) Kreditrisiko (Fortsetzung)

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

Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund

Zeitraum zum 30. Juni 2017		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	53,82

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	55,28

Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund

Zeitraum zum 30. Juni 2017		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	77,54

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	84,71

Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund

Zeitraum zum 30. Juni 2017		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	81,92
BNY Mellon	Kontrahent bei Termineinlage	5,09

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	86,17

Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund

Zeitraum zum 30. Juni 2017		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	80,46
Goldman Sachs International ²	Kontrahent bei Tri-Party-Repo ¹	9,92
Bred Banque Populaire	Kontrahent bei Termineinlage	9,65

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	83,19
Goldman Sachs International ²	Kontrahent bei Tri-Party-Repo ¹	8,92
Bred Banque Populaire	Kontrahent bei Termineinlage	7,91

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

12 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

(c) Kreditrisiko (Fortsetzung)

Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund

Zeitraum zum 30. Juni 2017		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	51,09
BNP Paribas	Kontrahent bei Tri-Party-Repo ¹	14,10
Lloyds Bank Plc	Kontrahent bei Tri-Party-Repo ¹	7,71
Bank of Nova Scotia	Kontrahent bei Tri-Party-Repo ¹	6,93
HSBC Securities (USA) Inc	Kontrahent bei Tri-Party-Repo ¹	5,96

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	67,66
BNP Paribas	Kontrahent bei Tri-Party-Repo ¹	10,91

Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	42,39
Societe Generale	Kontrahent bei Tri-Party-Repo ¹	24,60
BNP Paribas	Kontrahent bei Tri-Party-Repo ¹	23,92
J.P. Morgan Securities Plc	Kontrahent bei Tri-Party-Repo ¹	11,39

Der Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fonds hat am 7. April 2017 seine Geschäftstätigkeit eingestellt.

Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund

Zeitraum zum 30. Juni 2017		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	68,13
J.P. Morgan Securities Plc	Kontrahent bei Pensionsgeschäft ¹	14,43
BNP Paribas	Kontrahent bei Pensionsgeschäft ¹	8,85
Merrill Lynch International	Kontrahent bei Pensionsgeschäft ¹	5,78

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	87,79

Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund

Zeitraum zum 30. Juni 2017		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	100,03

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	96,22

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

² Mit Goldman Sachs Funds, plc. verbundenes Unternehmen.

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

12 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

(c) Kreditrisiko (Fortsetzung)

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

(d) Zusätzliche Risiken

(i) Konzentrationsrisiko

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

(ii) Betriebsrisiko

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

(iii) Gesetzliche, steuerliche und regulatorische Risiken

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

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

Die Auslegung und Anwendbarkeit der Steuergesetze und -bestimmungen seitens der Steuerbehörden ist möglicherweise nicht immer klar und einheitlich. Voraussichtliche und abschätzbare Steuerpflichten werden als Verbindlichkeiten ausgewiesen. Einige Steuerpflichten unterliegen jedoch Unwägbarkeiten und können auf Grundlage zukünftiger Verfahren, Auslegungen oder Urteilsprüche dieser Behörden, die sich auf aktuelle und vergangene Steuerpositionen beziehen, zu weiteren Steuerverbindlichkeiten, Zinsen und Strafen führen. Die Rechnungslegungsgrundsätze können sich ebenfalls ändern, sodass eine Verpflichtung der Gesellschaft, Rückstellungen für potenzielle Steuerverbindlichkeiten zu bilden, entsteht oder entfällt. Daher ist es möglich, dass bestimmte potenzielle Steuerpflichten, die derzeit nicht wahrscheinlich sind, wahrscheinlich werden, was zukünftig zu zusätzlichen Steuerverbindlichkeiten eines Fonds führen könnte, die eine beträchtliche Höhe haben könnten. Aufgrund der oben beschriebenen Unwägbarkeiten spiegelt der NAV möglicherweise nicht genau die Steuerverbindlichkeiten wider, die letztlich von der Gesellschaft getragen werden, darunter zum Zeitpunkt von Zeichnungen, Rücknahmen oder Umtauschtransaktionen von Beteiligungen an der Gesellschaft, was negative Auswirkungen für die Anleger haben kann.

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

13 Kreditinstitute

Bareinlagen werden bei den folgenden Instituten gehalten:

Kontrahent	Siehe	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 USD	Nettover- mögen (%)	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 GBP	Nettover- mögen (%)	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 EUR	Nettover- mögen (%)	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 JPY	Nettover- mögen (%)
Bank of New York Mellon	(a)	85.336	0,00	87.064	0,00	26.685	0,00	1.401.213.877	1,87
Barmittel insgesamt		85.336	0,00	87.064	0,00	26.685	0,00	1.401.213.877	1,87

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

13 Kreditinstitute (Fortsetzung)

Kontrahent	Siehe	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 USD	Nettovermögen (%)	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 GBP	Nettovermögen (%)	Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund 30. Juni 2017 USD	Nettovermögen (%)	Insgesamt zusammen 30. Juni 2017 USD	Nettovermögen (%)
Bank of New York Mellon	(a)	1.317.920	0,01	12.815	0,01	70.089	0,00	14.104.322	0,01
Barmittel insgesamt		1.317.920	0,01	12.815	0,01	70.089	0,00	14.104.322	0,01

Kontrahent	Siehe	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016 USD	Nettovermögen (%)	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016 GBP	Nettovermögen (%)	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016 EUR	Nettovermögen (%)	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016 JPY	Nettovermögen (%)
Bank of New York Mellon	(a)	139.265.550	0,39	500.189.141	4,48	352.035.422	3,23	783.278	0,00
Barmittel insgesamt		139.265.550	0,39	500.189.141	4,48	352.035.422	3,23	783.278	0,00

Kontrahent	Siehe	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016 USD	Nettovermögen (%)	Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016 EUR	Nettovermögen (%)	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016 GBP	Nettovermögen (%)	Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2016 USD	Nettovermögen (%)	Insgesamt zusammen 31. Dezember 2016 USD	Nettovermögen (%)
Bank of New York Mellon	(a)	20.064.964	0,05	659.128	15,02	53.237	0,02	55.350	0,00	1.149.522.504	1,13
Barmittel insgesamt		20.064.964	0,05	659.128	15,02	53.237	0,02	55.350	0,00	1.149.522.504	1,13

(a) Uneingeschränktes Verwahrstellen-Barkonto

14 Kapitalflussrechnung

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

15 Aufstellung der Veränderungen im Portfolio

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

Die Aufstellung der wesentlichen Veränderungen im Portfolio findet sich auf den Seiten 65 bis 72.

16 Wechselkurse

Die folgenden Wechselkurse (gegenüber dem US-Dollar) wurden eingesetzt, um Anlagen und andere Aktiva und Passiva, die auf andere Währungen als den US-Dollar lauten, umzurechnen:

Währung		30. Juni 2017	31. Dezember 2016
Britisches Pfund	GBP	0,76985	0,80929
Euro	EUR	0,87677	0,94809
Japanischer Yen	JPY	112,36	116,635

17 Ausgleichsprovisionen

Die Gesellschaft hat für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 und das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016 keine Vereinbarungen über Ausgleichsprovisionen mit Dritten getroffen oder Provisionen für Forschung und/oder Durchführung gezahlt.

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

18 Verkaufsprospekt

Der aktuellste Verkaufsprospekt der Gesellschaft wurde am 11. Juli 2017 aufgelegt.

19 Transaktionskosten

Unter den Begriff „Transaktionskosten“ fallen Maklerprovisionen, Marktgebühren und Steuern, die in Verbindung mit dem Erwerb oder der Veräußerung von Aktien und Anlagen in anderen Fonds anfallen. Transaktionskosten, die in Verbindung mit Verwahrstellen anfallen, werden unter Verwahrstellengebühren in der Gesamtergebnisrechnung verbucht.

Transaktionskosten für Rentenanlagen können nicht gesondert erfasst werden. Bei derartigen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- bzw. Verkaufspreis enthalten. Diese Transaktionskosten sind Bestandteil der Gesamtanlageperformance eines jeden Teilfonds.

Anmerkung: In den Renditen der Vergleichsindizes sind keine Transaktionskosten berücksichtigt, ausgenommen gegebenenfalls Steuern.

20 Eventualverbindlichkeiten

Zum 30. Juni 2017 und zum 31. Dezember 2016 bestanden keine Eventualverbindlichkeiten.

21 Gegenseitige Haftung

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

22 Wertberichtigung

Der Eröffnungswert der Gesellschaft wurde zu den am 30. Juni 2017 geltenden Wechselkursen neu dargestellt. Der hieraus resultierende Gewinn von USD 1.656.281.286 (31. Dezember 2016: Verlust in Höhe von USD 2.963.584.411) stellt die Wechselkursveränderungen zwischen dem 30. Juni 2017 und 31. Dezember 2016 dar. Dies ist ein nomineller Gewinn, der keinerlei Auswirkungen auf den Nettoinventarwert der einzelnen Teilfonds hat.

23 Bedeutende Ereignisse im Verlauf des Berichtszeitraums

Der Verwaltungsrat hat die Schließung des Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund mit Wirkung zum 7. April 2017 genehmigt.

24 Nachfolgende Ereignisse

Seit dem Datum der Genehmigung des Abschlusses gab es keine wesentlichen Ereignisse, die Einfluss auf die Gesellschaft gehabt hätten.

25 Schadloshaltungen

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

26 Genehmigung des Halbjahresabschlusses

Der Verwaltungsrat hat den ungeprüften Halbjahresabschluss am 15. August 2017 genehmigt.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund
Wesentliche Änderungen des Portfolios (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2017

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Kosten USD
Wesentliche Käufe					
1.600.000.000	Skandinaviska Enskilda	Termineinlagen	0,67%	10/03/2017	1.600.000.000
1.559.800.000	Nordea Bank AB	Termineinlagen	0,67%	06/01/2017	1.559.800.000
1.546.400.000	Nordea Bank AB	Termineinlagen	0,92%	05/05/2017	1.546.400.000
1.520.900.000	Nordea Bank AB	Termineinlagen	0,67%	10/01/2017	1.520.900.000
1.515.200.000	Credit Agricole	Termineinlagen	0,67%	25/01/2017	1.515.200.000
1.510.100.000	Skandinaviska Enskilda	Termineinlagen	1,17%	22/06/2017	1.510.100.000
1.504.300.000	Credit Agricole	Termineinlagen	1,17%	20/06/2017	1.504.300.000
1.500.000.000	Nordea Bank AB	Termineinlagen	0,67%	23/01/2017	1.500.000.000
1.500.000.000	Nordea Bank AB	Termineinlagen	0,67%	03/02/2017	1.500.000.000
1.500.000.000	Nordea Bank AB	Termineinlagen	0,67%	10/03/2017	1.500.000.000
1.500.000.000	Nordea Bank AB	Termineinlagen	0,92%	09/06/2017	1.500.000.000
1.485.000.000	ING Bank N.V. Repo	Pensionsgeschäfte	1,05%	27/04/2017	1.485.000.000
1.485.000.000	ING Bank N.V. Repo	Pensionsgeschäfte	1,05%	28/04/2017	1.485.000.000
1.485.000.000	ING Bank N.V. Repo	Pensionsgeschäfte	1,05%	03/05/2017	1.485.000.000
1.485.000.000	ING Bank N.V. Repo	Pensionsgeschäfte	1,05%	04/05/2017	1.485.000.000
1.485.000.000	ING Bank N.V. Repo	Pensionsgeschäfte	1,05%	05/05/2017	1.485.000.000
1.485.000.000	ING Bank N.V. Repo	Pensionsgeschäfte	1,10%	01/06/2017	1.485.000.000
1.485.000.000	ING Bank N.V. Repo	Pensionsgeschäfte	1,05%	05/06/2017	1.485.000.000
1.485.000.000	ING Bank N.V. Repo	Pensionsgeschäfte	1,05%	14/06/2017	1.485.000.000
1.485.000.000	ING Bank N.V. Repo	Pensionsgeschäfte	1,30%	28/06/2017	1.485.000.000

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Erlöse USD
Wesentliche Verkäufe					
1.600.000.000	Skandinaviska Enskilda	Termineinlagen	0,67%	10/03/2017	1.600.000.000
1.559.800.000	Nordea Bank AB	Termineinlagen	0,67%	06/01/2017	1.559.800.000
1.546.400.000	Nordea Bank AB	Termineinlagen	0,92%	05/05/2017	1.546.400.000
1.520.900.000	Nordea Bank AB	Termineinlagen	0,67%	10/01/2017	1.520.900.000
1.515.200.000	Credit Agricole	Termineinlagen	0,67%	25/01/2017	1.515.200.000
1.510.100.000	Skandinaviska Enskilda	Termineinlagen	1,17%	22/06/2017	1.510.100.000
1.504.300.000	Credit Agricole	Termineinlagen	1,17%	20/06/2017	1.504.300.000
1.500.000.000	Nordea Bank AB	Termineinlagen	0,67%	23/01/2017	1.500.000.000
1.500.000.000	Nordea Bank AB	Termineinlagen	0,67%	03/02/2017	1.500.000.000
1.500.000.000	Nordea Bank AB	Termineinlagen	0,67%	10/03/2017	1.500.000.000
1.500.000.000	Nordea Bank AB	Termineinlagen	0,92%	09/06/2017	1.500.000.000
1.485.000.000	ING Bank N.V. Repo	Pensionsgeschäfte	1,05%	24/04/2017	1.485.000.000
1.485.000.000	ING Bank N.V. Repo	Pensionsgeschäfte	1,05%	26/04/2017	1.485.000.000
1.485.000.000	ING Bank N.V. Repo	Pensionsgeschäfte	1,05%	27/04/2017	1.485.000.000
1.485.000.000	ING Bank N.V. Repo	Pensionsgeschäfte	1,05%	28/04/2017	1.485.000.000
1.485.000.000	ING Bank N.V. Repo	Pensionsgeschäfte	1,05%	02/05/2017	1.485.000.000
1.485.000.000	ING Bank N.V. Repo	Pensionsgeschäfte	1,05%	30/05/2017	1.485.000.000
1.485.000.000	ING Bank N.V. Repo	Pensionsgeschäfte	1,05%	05/06/2017	1.485.000.000
1.485.000.000	ING Bank N.V. Repo	Pensionsgeschäfte	1,05%	14/06/2017	1.485.000.000
1.485.000.000	ING Bank N.V. Repo	Pensionsgeschäfte	1,30%	28/06/2017	1.485.000.000

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

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund
Wesentliche Änderungen des Portfolios (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2017

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Kosten GBP
Wesentliche Käufe					
716.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,19%	20/01/2017	716.000.000
710.300.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,19%	19/01/2017	710.300.000
694.700.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,19%	23/01/2017	694.700.000
677.600.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,19%	18/01/2017	677.600.000
637.200.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,20%	06/04/2017	637.200.000
637.200.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,20%	13/04/2017	637.200.000
637.200.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,20%	20/04/2017	637.200.000
632.200.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,20%	07/04/2017	632.200.000
632.200.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,20%	12/04/2017	632.200.000
627.200.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,20%	19/04/2017	627.200.000
627.200.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,20%	21/04/2017	627.200.000
627.200.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,20%	14/06/2017	627.200.000
622.600.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,20%	16/01/2017	622.600.000
622.200.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,20%	17/01/2017	622.200.000
622.200.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,20%	17/03/2017	622.200.000
622.200.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,20%	10/04/2017	622.200.000
622.200.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,20%	11/04/2017	622.200.000
622.200.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,20%	12/06/2017	622.200.000
622.200.000	BNP Paribas	Termineinlagen	0,17%	22/06/2017	622.200.000
622.200.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,20%	22/06/2017	622.200.000

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Erlöse GBP
Wesentliche Verkäufe					
716.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,19%	20/01/2017	716.000.000
710.300.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,19%	19/01/2017	710.300.000
694.700.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,19%	23/01/2017	694.700.000
677.600.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,19%	18/01/2017	677.600.000
637.200.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,20%	06/04/2017	637.200.000
637.200.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,20%	13/04/2017	637.200.000
637.200.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,20%	20/04/2017	637.200.000
632.200.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,20%	07/04/2017	632.200.000
632.200.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,20%	12/04/2017	632.200.000
627.200.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,20%	19/04/2017	627.200.000
627.200.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,20%	21/04/2017	627.200.000
627.200.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,20%	14/06/2017	627.200.000
622.600.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,20%	16/01/2017	622.600.000
622.200.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,20%	17/01/2017	622.200.000
622.200.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,20%	17/03/2017	622.200.000
622.200.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,20%	10/04/2017	622.200.000
622.200.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,20%	11/04/2017	622.200.000
622.200.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,20%	12/06/2017	622.200.000
622.200.000	BNP Paribas	Termineinlagen	0,17%	22/06/2017	622.200.000
622.200.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,20%	22/06/2017	622.200.000

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

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund
Wesentliche Änderungen des Portfolios (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2017

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Kosten EUR
Wesentliche Käufe					
550.000.000	ING Bank N.V.	Termineinlagen	0,00%	31/03/2017	550.000.000
540.800.000	ING Bank N.V.	Termineinlagen	0,00%	11/04/2017	540.800.000
540.000.000	ING Bank N.V.	Termineinlagen	0,00%	16/02/2017	540.000.000
540.000.000	ING Bank N.V.	Termineinlagen	0,00%	23/02/2017	540.000.000
530.000.000	ING Bank N.V.	Termineinlagen	0,00%	17/02/2017	530.000.000
530.000.000	ING Bank N.V.	Termineinlagen	0,00%	20/02/2017	530.000.000
520.000.000	Societe Generale Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	14/06/2017	520.000.000
519.100.000	ING Bank N.V.	Termineinlagen	0,00%	13/04/2017	519.100.000
518.400.000	ING Bank N.V.	Termineinlagen	0,00%	30/01/2017	518.400.000
515.000.000	Societe Generale Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	22/06/2017	515.000.000
510.000.000	ING Bank N.V.	Termineinlagen	0,00%	17/01/2017	510.000.000
510.000.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,00%	31/03/2017	510.000.000
510.000.000	Societe Generale Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	25/04/2017	510.000.000
510.000.000	Societe Generale Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	16/06/2017	510.000.000
508.700.000	BNY Mellon	Termineinlagen	0,00%	03/07/2017	508.700.000
508.400.000	ING Bank N.V.	Termineinlagen	0,00%	20/04/2017	508.400.000
507.000.000	Societe Generale Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	26/06/2017	507.000.000
506.000.000	Societe Generale Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	27/06/2017	506.000.000
505.000.000	ING Bank N.V.	Termineinlagen	0,00%	18/01/2017	505.000.000
502.000.000	Societe Generale Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	29/06/2017	502.000.000

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Erlöse EUR
Wesentliche Verkäufe					
550.000.000	ING Bank N.V.	Termineinlagen	0,00%	31/03/2017	550.000.000
540.800.000	ING Bank N.V.	Termineinlagen	0,00%	11/04/2017	540.800.000
540.000.000	ING Bank N.V.	Termineinlagen	0,00%	16/02/2017	540.000.000
540.000.000	ING Bank N.V.	Termineinlagen	0,00%	23/02/2017	540.000.000
530.000.000	ING Bank N.V.	Termineinlagen	0,00%	17/02/2017	530.000.000
530.000.000	ING Bank N.V.	Termineinlagen	0,00%	20/02/2017	530.000.000
520.000.000	Societe Generale Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	14/06/2017	520.000.000
519.100.000	ING Bank N.V.	Termineinlagen	0,00%	13/04/2017	519.100.000
518.400.000	ING Bank N.V.	Termineinlagen	0,00%	30/01/2017	518.400.000
515.000.000	Societe Generale Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	22/06/2017	515.000.000
510.000.000	ING Bank N.V.	Termineinlagen	0,00%	17/01/2017	510.000.000
510.000.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,00%	31/03/2017	510.000.000
510.000.000	Societe Generale Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	25/04/2017	510.000.000
510.000.000	Societe Generale Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	16/06/2017	510.000.000
508.400.000	ING Bank N.V.	Termineinlagen	0,00%	20/04/2017	508.400.000
507.000.000	Societe Generale Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	26/06/2017	507.000.000
506.000.000	Societe Generale Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	27/06/2017	506.000.000
505.000.000	ING Bank N.V.	Termineinlagen	0,00%	18/01/2017	505.000.000
502.000.000	Societe Generale Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	28/06/2017	502.000.000
502.000.000	Societe Generale Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	29/06/2017	502.000.000

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

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund
Wesentliche Änderungen des Portfolios (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2017

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Kosten JPY
Wesentliche Käufe					
14.400.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	29/05/2017	14.410.577.000
9.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	12/06/2017	9.007.965.000
8.750.000.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	10/02/2017	8.750.000.000
8.750.000.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	13/02/2017	8.750.000.000
8.700.000.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	07/02/2017	8.700.000.000
8.700.000.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	08/02/2017	8.700.000.000
8.700.000.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	09/02/2017	8.700.000.000
8.500.000.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	03/02/2017	8.500.000.000
8.500.000.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	06/02/2017	8.500.000.000
8.390.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	28/08/2017	8.392.718.360
8.330.000.000	BNP Paribas	Termineinlagen	0,00%	09/02/2017	8.330.000.000
8.237.500.000	BNP Paribas	Termineinlagen	0,00%	08/02/2017	8.237.500.000
8.123.000.000	BNP Paribas	Termineinlagen	0,00%	07/02/2017	8.123.000.000
8.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	26/06/2017	8.007.000.000
8.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	21/08/2017	8.002.442.000
8.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	25/09/2017	8.002.000.000
8.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	06/03/2017	8.000.456.000
7.843.000.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	06/01/2017	7.843.000.000
7.800.000.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	28/06/2017	7.800.000.000
7.800.000.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	29/06/2017	7.800.000.000

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Erlöse JPY
Wesentliche Verkäufe					
15.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	20/02/2017	15.000.000.000
14.400.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	29/05/2017	14.400.000.000
9.100.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	27/02/2017	9.100.000.000
9.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	10/02/2017	9.000.000.000
9.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	12/06/2017	9.000.000.000
8.750.000.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	10/02/2017	8.750.000.000
8.750.000.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	13/02/2017	8.750.000.000
8.700.000.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	07/02/2017	8.700.000.000
8.700.000.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	08/02/2017	8.700.000.000
8.700.000.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	09/02/2017	8.700.000.000
8.500.000.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	03/02/2017	8.500.000.000
8.500.000.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	06/02/2017	8.500.000.000
8.500.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	06/04/2017	8.500.000.000
8.330.000.000	BNP Paribas	Termineinlagen	0,00%	09/02/2017	8.330.000.000
8.237.500.000	BNP Paribas	Termineinlagen	0,00%	08/02/2017	8.237.500.000
8.123.000.000	BNP Paribas	Termineinlagen	0,00%	07/02/2017	8.123.000.000
8.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	06/03/2017	8.000.000.000
8.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	27/03/2017	8.000.000.000
8.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	26/06/2017	8.000.000.000
7.843.000.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	06/01/2017	7.843.000.000

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

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund
Wesentliche Änderungen des Portfolios (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2017

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Kosten USD
Wesentliche Käufe					
3.851.725.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	25/05/2017	3.849.327.819
3.650.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,77%	03/05/2017	3.650.000.000
3.650.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,76%	04/05/2017	3.650.000.000
3.390.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,76%	17/05/2017	3.390.000.000
3.390.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,76%	18/05/2017	3.390.000.000
3.300.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,78%	02/05/2017	3.300.000.000
3.228.500.000	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	Staatsanleihen	0,80%	31/01/2018	3.236.435.227
3.216.850.000	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	Staatsanleihen	0,70%	31/10/2017	3.221.407.802
3.150.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,54%	01/02/2017	3.150.000.000
3.150.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,53%	02/02/2017	3.150.000.000
2.900.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,78%	08/05/2017	2.900.000.000
2.900.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,76%	09/05/2017	2.900.000.000
2.850.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,52%	03/02/2017	2.850.000.000
2.850.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,76%	05/05/2017	2.850.000.000
2.700.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,52%	06/02/2017	2.700.000.000
2.590.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,77%	16/05/2017	2.590.000.000
2.539.000.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	27/04/2017	2.537.740.694
2.505.400.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	13/04/2017	2.502.866.051
2.500.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,50%	10/03/2017	2.500.000.000
2.500.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,76%	10/05/2017	2.500.000.000

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Erlöse USD
Wesentliche Verkäufe					
5.249.800.000	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	Staatsanleihen	0,90%	30/04/2017	5.249.799.829
4.438.700.000	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	Staatsanleihen	0,59%	31/01/2017	4.438.697.664
4.371.125.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	25/05/2017	4.368.754.675
3.650.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,77%	03/05/2017	3.650.000.000
3.650.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,76%	04/05/2017	3.650.000.000
3.390.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,76%	17/05/2017	3.390.000.000
3.390.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,76%	18/05/2017	3.390.000.000
3.300.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,78%	02/05/2017	3.300.000.000
3.150.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,54%	01/02/2017	3.150.000.000
3.150.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,53%	02/02/2017	3.150.000.000
3.095.000.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	19/01/2017	3.094.750.367
2.900.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,78%	08/05/2017	2.900.000.000
2.900.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,76%	09/05/2017	2.900.000.000
2.850.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,52%	03/02/2017	2.850.000.000
2.850.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,76%	05/05/2017	2.850.000.000
2.700.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,52%	06/02/2017	2.700.000.000
2.590.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,77%	16/05/2017	2.590.000.000
2.585.400.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	27/04/2017	2.584.524.559
2.505.400.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	13/04/2017	2.504.203.764
2.500.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,76%	10/05/2017	2.500.000.000

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

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fund
Wesentliche Änderungen des Portfolios (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2017

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Kosten EUR
Wesentliche Käufe					
4.300.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	13/03/2017	4.300.000
4.300.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	14/03/2017	4.300.000
4.300.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	15/03/2017	4.300.000
4.300.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	16/03/2017	4.300.000
4.200.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	17/03/2017	4.200.000
4.200.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	20/03/2017	4.200.000
4.200.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	21/03/2017	4.200.000
4.200.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	22/03/2017	4.200.000
4.200.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	23/03/2017	4.200.000
4.200.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	24/03/2017	4.200.000
4.200.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	27/03/2017	4.200.000
4.100.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	28/03/2017	4.100.000
3.100.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	29/03/2017	3.100.000
3.100.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	30/03/2017	3.100.000
3.100.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	31/03/2017	3.100.000
3.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	03/04/2017	3.000.000
2.900.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	04/04/2017	2.900.000
2.900.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	05/04/2017	2.900.000
2.700.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	06/04/2017	2.700.000
2.700.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	07/04/2017	2.700.000

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Erlöse EUR
Wesentliche Verkäufe					
4.300.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	13/03/2017	4.300.000
4.300.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	14/03/2017	4.300.000
4.300.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	15/03/2017	4.300.000
4.300.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	16/03/2017	4.300.000
4.200.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	17/03/2017	4.200.000
4.200.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	20/03/2017	4.200.000
4.200.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	21/03/2017	4.200.000
4.200.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	22/03/2017	4.200.000
4.200.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	23/03/2017	4.200.000
4.200.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	24/03/2017	4.200.000
4.200.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	27/03/2017	4.200.000
4.100.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	28/03/2017	4.100.000
3.100.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	29/03/2017	3.100.000
3.100.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	30/03/2017	3.100.000
3.100.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	31/03/2017	3.100.000
3.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	03/04/2017	3.000.000
2.900.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	04/04/2017	2.900.000
2.900.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	05/04/2017	2.900.000
2.700.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	06/04/2017	2.700.000
2.700.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	07/04/2017	2.700.000

Der Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves Fonds hat am 7. April 2017 seine Geschäftstätigkeit eingestellt.

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

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund
Wesentliche Änderungen des Portfolios (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2017

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Kosten GBP
Wesentliche Käufe				
65.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	13/01/2017	65.000.000
64.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	16/01/2017	64.000.000
63.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	17/01/2017	63.000.000
63.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	18/01/2017	63.000.000
60.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	11/01/2017	60.000.000
59.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	08/02/2017	59.000.000
55.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	12/01/2017	55.000.000
55.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	07/02/2017	55.000.000
55.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	02/03/2017	55.000.000
55.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	05/06/2017	55.000.000
54.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	06/06/2017	54.000.000
53.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	26/06/2017	53.000.000
52.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	23/05/2017	52.000.000
52.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	24/05/2017	52.000.000
52.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	14/06/2017	52.000.000
51.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	12/06/2017	51.000.000
51.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	13/06/2017	51.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	09/01/2017	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	10/01/2017	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	21/02/2017	50.000.000

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Erlöse GBP
Wesentliche Verkäufe				
65.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	13/01/2017	65.000.000
64.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	16/01/2017	64.000.000
63.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	17/01/2017	63.000.000
63.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	18/01/2017	63.000.000
60.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	11/01/2017	60.000.000
59.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	08/02/2017	59.000.000
55.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	12/01/2017	55.000.000
55.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	07/02/2017	55.000.000
55.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	02/03/2017	55.000.000
55.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	05/06/2017	55.000.000
54.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	06/06/2017	54.000.000
53.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	26/06/2017	53.000.000
52.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	23/05/2017	52.000.000
52.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	24/05/2017	52.000.000
52.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	14/06/2017	52.000.000
51.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	12/06/2017	51.000.000
51.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	13/06/2017	51.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	19/01/2017	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	23/01/2017	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibung	24/01/2017	50.000.000

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

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund
Wesentliche Änderungen des Portfolios (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2017

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Kosten USD
Wesentliche Käufe					
1.163.094.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	27/04/2017	1.162.800.754
656.675.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	25/05/2017	656.343.422
611.100.000	US Cash Management Bill	Staatsanleihen	0,00%	15/03/2017	610.813.449
541.900.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	18/05/2017	541.593.705
536.900.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	20/04/2017	536.734.450
524.000.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	11/05/2017	523.728.484
522.725.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	01/06/2017	522.554.607
434.600.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	15/06/2017	434.422.876
370.400.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	04/05/2017	370.343.984
328.220.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	08/06/2017	328.062.735
325.044.000	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	Staatsanleihen	0,79%	31/01/2018	325.789.836
284.000.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	02/02/2017	283.978.782
283.200.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	02/03/2017	283.137.919
270.900.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	13/04/2017	270.698.971
269.000.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	09/02/2017	268.965.419
266.850.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	23/03/2017	266.773.495
259.800.000	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	Staatsanleihen	0,70%	31/10/2017	260.155.465
241.100.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	16/03/2017	241.067.635
236.000.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	06/04/2017	235.694.130
232.010.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	24/08/2017	231.474.600
200.220.000	US-Schatzanweisungen	Staatsanleihen	0,50%	31/03/2017	200.212.162
190.275.000	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	Staatsanleihen	0,63%	31/07/2017	190.344.271
190.000.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	23/02/2017	189.929.067
179.850.000	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	Staatsanleihen	0,60%	30/04/2017	179.881.324
172.450.000	US-Schatzanweisungen	Staatsanleihen	1,00%	31/03/2017	172.496.254
170.000.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	22/06/2017	169.927.548
165.500.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	14/09/2017	165.081.510
159.100.000	US-Schatzanweisungen	Staatsanleihen	0,88%	15/07/2017	159.087.518
140.000.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	07/09/2017	139.653.189
135.400.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	30/11/2017	134.682.062

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Erlöse USD
Wesentliche Verkäufe					
1.178.194.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	27/04/2017	1.178.052.757
700.375.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	25/05/2017	700.163.944
611.100.000	US Cash Management Bill	Staatsanleihen	0,00%	15/03/2017	610.850.647
587.600.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	18/05/2017	587.480.410
541.000.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	11/05/2017	540.931.835
537.100.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	20/04/2017	537.083.681
534.025.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	01/06/2017	533.910.368
434.600.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	15/06/2017	434.521.988
372.170.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	04/05/2017	372.142.108
349.850.000	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	Staatsanleihen	0,90%	30/04/2017	349.853.464
346.700.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	05/01/2017	346.698.935
328.220.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	08/06/2017	328.182.083
324.100.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	23/03/2017	324.073.408
284.000.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	02/02/2017	283.987.256
283.200.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	02/03/2017	283.152.143
270.900.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	13/04/2017	270.855.096
269.000.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	09/02/2017	268.980.969
267.450.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	16/03/2017	267.424.358
236.000.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	06/04/2017	235.909.148
230.000.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	12/01/2017	229.996.571
216.700.000	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	Staatsanleihen	0,59%	31/01/2017	216.700.763
200.220.000	US-Schatzanweisungen	Staatsanleihen	0,50%	31/03/2017	200.218.207
190.000.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	23/02/2017	189.950.019
172.450.000	US-Schatzanweisungen	Staatsanleihen	1,00%	31/03/2017	172.451.524
171.000.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	22/06/2017	170.974.592
166.500.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	19/01/2017	166.494.546
120.550.000	US-Schatzanweisungen	Staatsanleihen	0,88%	15/05/2017	120.560.804
119.500.000	US-Schatzanweisungen	Staatsanleihen	0,88%	15/04/2017	119.502.268

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

Goldman Sachs Funds plc
Anhang I: Angaben zum verwendeten Verfahren zur Berechnung
des Gesamtrisikos (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

I. Gesamtrisiko

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

Wie im Verkaufsprospekt angegeben, tätigen die Teilfonds keine Geschäfte mit Finanzderivaten. Aus diesem Grund erübrigt sich die Berechnung des Gesamtrisikos.

Goldman Sachs Funds plc
Anhang II: Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung („SFTR“)
(ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

I. Angaben zur Konzentration

Die Verwaltungsgesellschaft ist verpflichtet, für jeden ihrer Fonds einen Halbjahresbericht zur Verfügung zu stellen, der bestimmte Angaben im Einklang mit Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 der Europäischen Kommission über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung von Sicherheiten (die „Verordnung“) enthält. Die nachstehenden Angaben wurden im ungeprüften Halbjahresbericht nicht ausgewiesen und werden nun aufgenommen, um den Anforderungen dieser Verordnung zu entsprechen.

Die nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Emittenten der gesamten vom Fonds erhaltenen und ausstehenden Sicherheiten zum 30. Juni 2017:

Teilfonds	Emittent der Sicherheit	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Regierung der Philippinen	USD 338.589.910
	Petroleos Mexicanos	USD 253.875.893
	Huarong Finance Co Ltd	USD 157.671.839
	Regierung der Republik Indonesien	USD 122.980.687
	Gerdau Trade Inc	USD 117.748.125
	Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd	USD 84.184.358
	Sunoco Logistica Partners	USD 70.329.064
	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd	USD 66.366.750
	Ford Motor Credit Co LLC	USD 63.251.116
Bright Galaxy International Ltd	USD 62.944.385	
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Regierung des Vereinigten Königreichs	GBP 982.362.000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Regierung von Italien	EUR 275.401.228
	Petroleos Mexicanos	EUR 31.663.062
	Regierung von Rumänien	EUR 25.054.771
	Land Securities Plc	EUR 21.999.814
	Coface Holding S.A	EUR 19.996.240
	Regierung von Spanien	EUR 18.001.967
	Regierung der Republik Indonesien	EUR 16.549.313
	Regierung von Ungarn	EUR 11.142.348
	Sodexo S.A.	EUR 10.003.156
Region Bretagne	EUR 2.301.060	
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Regierung von Japan	JPY 7.598.849.550
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	USD 12.920.367.663
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Regierung des Vereinigten Königreichs	GBP 50.796.000

Die nachstehende Tabelle zeigt die Kontrahenten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften bezogen auf ausstehende Pensionsgeschäfte zum 30. Juni 2017, aufgeschlüsselt nach Teilfonds:

Teilfonds	Pensionsgeschäfte	
	Kontrahent ¹	Beizulegender Zeitwert
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	USD 60.000.000
	ING Bank N.V	USD 1.485.000.000
	Societe General	USD 1.200.000.000
	Wells Fargo Securities LLC	USD 415.000.000
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	GBP 257.200.000
	J.P. Morgan Securities Plc	GBP 428.900.000
	Merrill Lynch International	GBP 191.000.000
	Societe Generale	GBP 86.000.000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	EUR 125.000.000
	ING Bank N.V	EUR 50.000.000
	Scotiabank Europe Plc	EUR 200.000.000
	Societe Generale	EUR 50.000.000
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Goldman Sachs International ²	JPY 7.450.000.000

Goldman Sachs Funds plc
Anhang II: Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung („SFTR“)
(ungeprüft) (Fortsetzung)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

I. Angaben zur Konzentration (Fortsetzung)

Teilfonds	Pensionsgeschäfte	
	Kontrahent ¹	Beizulegender Zeitwert
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Bank of Nova Scotia	USD 1.800.000.000
	BNP Paribas	USD 3.665.000.000
	Citigroup Global Markets Inc	USD 445.300.000
	Credit Agricole Corporate	USD 700.000.000
	Deutsche Bank Securities	USD 400.000.000
	HSBC Securities (USA) Inc	USD 1.550.000.000
	Lloyds Bank Plc	USD 2.000.000.000
	Merrill Lynch Pierce	USD 91.900.000
	Nomura Securities	USD 1.200.000.000
	Societe Generale	USD 250.000.000
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Wells Fargo Securities LLC	USD 600.000.000
	BNP Paribas	GBP 13.800.000
	J.P. Morgan Securities Plc	GBP 22.500.000
	Merrill Lynch International	GBP 9.000.000
	Societe Generale	GBP 4.500.000

II. Transaktionsdaten

Die nachstehende Tabelle enthält eine Übersicht der Länder, in denen die Kontrahenten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften niedergelassen sind, aufgeschlüsselt nach Teilfonds, zum 30. Juni 2017:

Teilfonds	Sitzland des Kontrahenten	Pensionsgeschäfte
		Beizulegender Zeitwert
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Frankreich	USD 1.260.000.000
	Niederlande	USD 1.485.000.000
	Vereinigte Staaten von Amerika	USD 415.000.000
Insgesamt		USD 3.160.000.000
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Frankreich	GBP 343.200.000
	Großbritannien	GBP 619.900.000
Insgesamt		GBP 963.100.000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Kanada	EUR 200.000.000
	Frankreich	EUR 175.000.000
	Niederlande	EUR 50.000.000
Insgesamt		EUR 425.000.000
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Vereinigte Staaten von Amerika	JPY 7.450.000.000
Insgesamt		JPY 7.450.000.000
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Kanada	USD 1.800.000.000
	Frankreich	USD 4.615.000.000
	Deutschland	USD 400.000.000
	Japan	USD 1.200.000.000
	Großbritannien	USD 2.091.900.000
	Vereinigte Staaten von Amerika	USD 2.595.300.000
Insgesamt		USD 12.702.200.000
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Frankreich	GBP 18.300.000
	Großbritannien	GBP 31.500.000
Insgesamt		GBP 49.800.000

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

² Mit Goldman Sachs Funds, plc verbundenes Unternehmen.

Goldman Sachs Funds plc
Anhang II: Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung („SFTR“)
(ungeprüft) (Fortsetzung)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

II. Transaktionsdaten (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt die Währungen der erhaltenen und verpfändeten Sicherheiten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften zum 30. Juni 2017, aufgeschlüsselt nach Teilfonds:

Teilfonds	Währung	Pensionsgeschäfte
		Beizulegender Zeitwert
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	3.160.000.000
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	963.100.000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	425.000.000
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	7.450.000.000
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	12.702.200.000
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	49.800.000

Die nachstehende Tabelle zeigt die Laufzeitstruktur der erhaltenen und verpfändeten Sicherheiten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften zum 30. Juni 2017, aufgeschlüsselt nach Teilfonds:

Teilfonds	Laufzeit	Unbare Sicherheiten
		Pensionsgeschäfte
		Erhaltener Marktwert
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Unter einem Tag	USD -
	Ein Tag bis eine Woche	USD 137.344.288
	Eine Woche bis einen Monat	USD 149.554.048
	Ein bis drei Monate	USD 59.954.079
	Drei Monate bis ein Jahr	USD 250.954.630
	Über ein Jahr	USD 2.719.875.379
	Unbefristet	USD -
	Insgesamt	USD 3.317.682.424
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Unter einem Tag	GBP -
	Ein Tag bis eine Woche	GBP -
	Eine Woche bis einen Monat	GBP -
	Ein bis drei Monate	GBP -
	Drei Monate bis ein Jahr	GBP -
	Über ein Jahr	GBP 982.362.000
	Unbefristet	GBP -
	Insgesamt	GBP 982.362.000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Unter einem Tag	EUR -
	Ein Tag bis eine Woche	EUR 223.583
	Eine Woche bis einen Monat	EUR 12.303.140
	Ein bis drei Monate	EUR 43.796.860
	Drei Monate bis ein Jahr	EUR 86.513.533
	Über ein Jahr	EUR 293.664.341
	Unbefristet	EUR -
	Insgesamt	EUR 436.501.457
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Unter einem Tag	JPY -
	Ein Tag bis eine Woche	JPY -
	Eine Woche bis einen Monat	JPY -
	Ein bis drei Monate	JPY -
	Drei Monate bis ein Jahr	JPY 7.598.849.550
	Über ein Jahr	JPY -
	Unbefristet	JPY -
	Insgesamt	JPY 7.598.849.550

Goldman Sachs Funds plc
Anhang II: Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung („SFTR“)
(ungeprüft) (Fortsetzung)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

II. Transaktionsdaten (Fortsetzung)

Teilfonds	Laufzeit	Unbare Sicherheiten
		Pensionsgeschäfte
		Erhaltener Marktwert
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Unter einem Tag	USD -
	Ein Tag bis eine Woche	USD 468.448
	Eine Woche bis einen Monat	USD 736.394
	Ein bis drei Monate	USD 2.838.609
	Drei Monate bis ein Jahr	USD 605.090.272
	Über ein Jahr	USD 12.311.233.938
	Unbefristet	USD -
	Insgesamt	USD 12.920.367.661
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Unter einem Tag	GBP -
	Ein Tag bis eine Woche	GBP -
	Eine Woche bis einen Monat	GBP -
	Ein bis drei Monate	GBP -
	Drei Monate bis ein Jahr	GBP -
	Über ein Jahr	GBP 50.796.000
	Unbefristet	GBP -
	Insgesamt	GBP 50.796.000

Die nachstehende Tabelle zeigt die Laufzeitstruktur für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften zum 30. Juni 2017, aufgeschlüsselt nach Teilfonds:

Teilfonds	Laufzeit	Pensionsgeschäfte
		Beizulegender Zeitwert
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Unter einem Tag	USD -
	Ein Tag bis eine Woche	USD 3.160.000.000
	Eine Woche bis einen Monat	USD -
	Ein bis drei Monate	USD -
	Drei Monate bis ein Jahr	USD -
	Über ein Jahr	USD -
	Unbefristet	USD -
	Insgesamt	USD 3.160.000.000
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Unter einem Tag	GBP -
	Ein Tag bis eine Woche	GBP 963.100.000
	Eine Woche bis einen Monat	GBP -
	Ein bis drei Monate	GBP -
	Drei Monate bis ein Jahr	GBP -
	Über ein Jahr	GBP -
	Unbefristet	GBP -
	Insgesamt	GBP 963.100.000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Unter einem Tag	EUR -
	Ein Tag bis eine Woche	EUR 425.000.000
	Eine Woche bis einen Monat	EUR -
	Ein bis drei Monate	EUR -
	Drei Monate bis ein Jahr	EUR -
	Über ein Jahr	EUR -
	Unbefristet	EUR -
	Insgesamt	EUR 425.000.000
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Unter einem Tag	JPY -
	Ein Tag bis eine Woche	JPY 7.450.000.000
	Eine Woche bis einen Monat	JPY -
	Ein bis drei Monate	JPY -
	Drei Monate bis ein Jahr	JPY -
	Über ein Jahr	JPY -
	Unbefristet	JPY -
	Insgesamt	JPY 7.450.000.000

Goldman Sachs Funds plc
Anhang II: Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung („SFTR“)
(ungeprüft) (Fortsetzung)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

II. Transaktionsdaten (Fortsetzung)

Teilfonds	Laufzeit	Pensionsgeschäfte
		Beizulegender Zeitwert
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Unter einem Tag	USD -
	Ein Tag bis eine Woche	USD 11.827.200.000
	Eine Woche bis einen Monat	USD 500.000.000
	Ein bis drei Monate	USD 375.000.000
	Drei Monate bis ein Jahr	USD -
	Über ein Jahr	USD -
	Unbefristet	USD -
	Insgesamt	USD 12.702.200
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Unter einem Tag	GBP -
	Ein Tag bis eine Woche	GBP 49.800.000
	Eine Woche bis einen Monat	GBP -
	Ein bis drei Monate	GBP -
	Drei Monate bis ein Jahr	GBP -
	Über ein Jahr	GBP -
	Unbefristet	GBP -
	Insgesamt	GBP 49.800.000

III. Verwahrung von Sicherheiten

In der nachstehenden Tabelle wird der Anteil der Sicherheiten, die zum 30. Juni 2017 auf gesonderten Konten, Sammelkonten oder anderen Konten gehalten werden, aufgeführt:

Teilfonds	Währung	Anteil der auf gesonderten Konten gehaltenen Sicherheiten	Insgesamt
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	100,00	100,00
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	100,00	100,00
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	100,00	100,00
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	100,00	100,00
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	100,00	100,00
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	100,00	100,00

Goldman Sachs Funds, plc Zusätzliche Informationen (ungeprüft) Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

Angebotsdokumentation

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

Nicht versicherte Anlage

Eine Anlage in den Fonds ist durch keinerlei Regierungsbehörde, einschließlich der Federal Deposit Insurance Company, versichert oder garantiert und ist nicht mit der Hinterlegung von Geldern bei einer Bank oder einem anderen Unternehmen, das Hinterlegungen entgegennimmt, gleichzusetzen. Selbst wenn ein Geldmarktfonds bestrebt ist, einen stabilen Nettoinventarwert je Anteil aufrechtzuerhalten, besteht die Möglichkeit, dass eine Anlage in den Fonds mit Verlusten verbunden ist.

Vertrieb von Anteilen

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

Anlageempfehlung und Verlustrisiko

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

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

Index-Vergleichsgrößen

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

Diese Informationen beziehen sich auf allgemeine Marktaktivitäten, Branchen- bzw. Sektorentrends und andere generelle ökonomische oder politische Bedingungen bzw. Marktverhältnisse und sollten nicht als Analyse oder Anlageempfehlung ausgelegt werden. Dieses Material wurde von GSAM erstellt und ist weder eine Finanzanalyse noch ein Produkt von Goldman Sachs Global Investment Research (GIR). Dieses Dokument wurde nicht gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen, die für die Förderung der unabhängigen Finanzanalyse entwickelt wurden, erstellt und unterliegt keinerlei Handelsbeschränkungen, die sich aus der Weitergabe von Finanzanalysen ableiten ließen. Die hierin zum Ausdruck gebrachten Ansichten und Meinungen können von den von Global Investment Research oder anderen Bereichen und Abteilungen von Goldman Sachs und ihren verbundenen Unternehmen ausgedrückten Ansichten und Meinungen abweichen. Anlegern wird empfohlen, vor dem Kauf bzw. Verkauf von Wertpapieren ihren Finanzberater zu Rate zu ziehen. Diese Informationen sind u. U. nicht aktuell, und GSAM ist nicht verpflichtet, diese zu aktualisieren oder diesbezügliche Änderungen zu veröffentlichen.

Goldman Sachs Funds, plc
Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2017

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

Wichtige Hinweise für Schweizer Anleger

Der Fondsprospekt oder vergleichbare Dokumente, die Gründungsdokumente, die Jahresberichte und gegebenenfalls vom Fonds erstellte Halbjahresberichte des Fonds können kostenlos beim Schweizer Vertreter angefordert werden. Für Anteile oder Beteiligungen, die an qualifizierte Anleger in der Schweiz vertrieben werden, ist der Sitz des Schweizer Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand.

Schweizer Vertreter: FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Klausstrasse 33, CH - 8008 Zürich.

Zahlstelle: GOLDMAN SACHS BANK AG, Claridenstrasse 25, 8002 Zürich, Schweiz.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

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

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

© 2017 Goldman Sachs. Alle Rechte vorbehalten.

