

---

Kurzversion des geprüften Jahresbericht

# JPMorgan Funds

---

Société d'Investissement à Capital Variable, Luxemburg

30. Juni 2024

Bericht für in der Schweiz registrierte Anteilseigner



---

Einzelne Teilfonds des Fonds sind nicht zum Angebot in der Schweiz zugelassen. Die vorliegende Kurzversion des Jahresberichts enthält deshalb keine Informationen über diese Teilfonds. Die Anleger werden jedoch darauf hingewiesen, dass gewisse Informationen in der vorliegenden Kurzversion des Jahresberichts auf konsolidierter Basis ausgedrückt sind und demzufolge auch auf Angaben betreffend der in der Schweiz nicht zugelassenen Teilfonds beruhen.

**J.P.Morgan**  
Asset Management

Dieser Bericht ist eine Kurzversion des geprüften Jahresberichts nach den Gesetzen Luxemburgs vom 17. Dezember 2010 über OGAW.

Dieser Bericht ist kein Angebot für Aktien. Aufgrund dieses Berichts können keine Zeichnungen entgegengenommen werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen, in der Schweiz vertriebenen Angebotsdokuments erfolgen, das auf Anfrage kostenlos von JPMorgan Asset Management (Switzerland) LLC erhältlich ist, ergänzt durch den letzten geprüften Geschäftsbericht des Fonds und jeden nachfolgenden ungeprüften Halbjahresbericht.

Bestimmte Teilfonds des Fonds sind in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen. Daher werden diese Teilfonds in dieser Kurzversion des geprüften Jahresberichts nicht erwähnt. Anleger werden auf die Tatsache hingewiesen, dass bestimmte Zahlen in dieser Kurzversion des geprüften Jahresberichts auf kombinierter Grundlage dargestellt wurden und somit Vermögenswerte von Teilfonds enthalten, die nicht in der Schweiz registriert sind.

# JPMorgan Funds

## Kurzversion des geprüften Jahresberichts

zum 30. Juni 2024

---

<b>Inhalt</b>	
<b>Verwaltungsrat</b>	1
<b>Management und Verwaltung</b>	2
<b>Bericht des Verwaltungsrats</b>	3
<b>Bericht der Anlageverwalter</b>	7
<b>Prüfungsvermerk</b>	9
<b>Jahresabschluss und statistische Angaben</b>	
<i>Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens</i>	11
<i>Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens</i>	33
<i>Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien</i>	57
<i>Statistische Angaben</i>	89
<b>Erläuterungen zum Jahresabschluss</b>	121
<b>Wertpapierbestand</b>	
<b>In Aktien investierte Teilfonds</b>	
<i>JPMorgan Funds - America Equity Fund</i>	134
<i>JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund</i>	136
<i>JPMorgan Funds - Asia Growth Fund</i>	138
<i>JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund</i>	140
<i>JPMorgan Funds - China Fund</i>	142
<i>JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund</i>	145
<i>JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund</i>	148
<i>JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund</i>	151
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund</i>	152
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund</i>	156
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund</i>	159
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund</i>	162
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund</i>	165
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund</i>	168
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund</i>	170
<i>JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund</i>	172
<i>JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund</i>	174
<i>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund</i>	177
<i>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund</i>	181
<i>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund</i>	183
<i>JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund</i>	185
<i>JPMorgan Funds - Europe Equity Fund</i>	189
<i>JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund</i>	192
<i>JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund</i>	196
<i>JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund</i>	199
<i>JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund</i>	202
<i>JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund</i>	205
<i>JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund</i>	208
<i>JPMorgan Funds - Global Focus Fund</i>	210
<i>JPMorgan Funds - Global Growth Fund</i>	213
<i>JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund</i>	215
<i>JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund</i>	218
<i>JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund</i>	220
<i>JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund</i>	228
<i>JPMorgan Funds - Global Value Fund</i>	231
<i>JPMorgan Funds - Greater China Fund</i>	236
<i>JPMorgan Funds - India Fund</i>	238
<i>JPMorgan Funds - Japan Equity Fund</i>	239
<i>JPMorgan Funds - Korea Equity Fund</i>	242
<i>JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund</i>	243
<i>JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund</i>	244
<i>JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund</i>	247
<i>JPMorgan Funds - Russia Fund</i>	249
<i>JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund</i>	250
<i>JPMorgan Funds - Taiwan Fund</i>	252
<i>JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies</i>	253
<i>JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund</i>	256
<i>JPMorgan Funds - US Growth Fund</i>	259
<i>JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund</i>	261
<i>JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund</i>	264
<i>JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund</i>	268
<i>JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund</i>	270
<i>JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund</i>	272
<i>JPMorgan Funds - US Technology Fund</i>	274
<i>JPMorgan Funds - US Value Fund</i>	276
<b>Ausgewogene und gemischte Teilfonds</b>	
<i>JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund</i>	278
<i>JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund</i>	286
<b>Wandelanleihen-Teilfonds</b>	
<i>JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)</i>	294

# JPMorgan Funds

## Kurzversion des geprüften Jahresberichts zum 30. Juni 2024

### Inhalt (Fortsetzung)

<b>In Anleihen investierte Teilfonds</b>	
<i>JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund</i>	297
<i>JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund</i>	308
<i>JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund</i>	310
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund</i>	315
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund</i>	327
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund</i>	334
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund</i>	343
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund</i>	351
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund</i>	359
<i>JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund</i>	374
<i>JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund</i>	379
<i>JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund</i>	383
<i>JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund</i>	390
<i>JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund</i>	393
<i>JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund</i>	398
<i>JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund</i>	402
<i>JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund</i>	415
<i>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund</i>	424
<i>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund</i>	444
<i>JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund</i>	459
<i>JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund</i>	467
<i>JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund</i>	481
<i>JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund</i>	488
<i>JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund</i>	492
<i>JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund</i>	497
<i>JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund</i>	517
<i>JPMorgan Funds - Income Fund</i>	524
<i>JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund</i>	549
<i>JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund</i>	555
<i>JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund</i>	578
<i>JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund</i>	586
<b>Geldmarkt-Teilfonds</b>	
<i>JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund</i>	598
<b>Dachfonds-Teilfonds</b>	
<i>JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund</i>	601
<b>Multi-Manager-Teilfonds</b>	
<i>JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund</i>	603
<b>Sonstige Teilfonds</b>	
<i>JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund</i>	616
<b>Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben</b>	
1. Gesamtkostenquoten	626
2. Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds	665
3. Wertentwicklung und Volatilität	672
4. Haben- und Sollzinssätze auf Bankkonten	706
5. Taxe d'abonnement für Teilfonds und Aktienklassen	706
6. Portfolio Turnover Ratio	707
7. Berechnung des Risikopotenzials	709
8. Erhaltene Sicherheiten	713
9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	714
10. Engagement infolge von Finanzderivaten	732
11. OGAW - Angaben zur Vergütung	733
12. Sonstige Ereignisse	734
13. Offenlegungsverordnung	736

Weitere Informationen finden Sie unter: [www.jpmmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmmorganassetmanagement.lu).

Auf der Grundlage dieses Berichts dürfen keine Zeichnungen entgegengenommen werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und der aktuellen wesentlichen Informationen vorgenommen werden, wobei beide Dokumente durch den letzten geprüften Jahresbericht und, soweit anschließend veröffentlicht, durch den letzten ungeprüften Halbjahresbericht ergänzt werden.

Der aktuelle Verkaufsprospekt, die aktuellen wesentlichen Informationen sowie der ungeprüfte Halbjahresbericht und gegebenenfalls der geprüfte Jahresbericht sind kostenlos am eingetragenen Sitz der SICAV und bei den örtlichen Zahlstellen, wie aus diesem Bericht ersichtlich, verfügbar.

Informationen über den/die Anlageverwalter einzelner Teilfonds sind aus dem Verkaufsprospekt ersichtlich und von der Verwaltungsgesellschaft am eingetragenen Sitz oder unter <https://am.jpmmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/administrative-information/> erhältlich.



Diese Seite wurde absichtlich freigelassen

**Vorsitzender**

*Peter Thomas Schwicht*  
6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

**Mitglieder des Verwaltungsrates**

*Jacques Elvinger*  
Elvinger Hoss Prussen, société anonyme  
2, place Winston Churchill  
B.P. 425, L-2014 Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

*Massimo Greco*  
Via Cordusio, 3  
Milan, IT-25, 20123  
Italien

*John Li How Cheong*  
The Directors' Office  
19, rue de Bitbourg  
L-1273 Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

*Marion Mulvey*  
6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

*Martin Porter*  
6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

*Daniel J. Watkins*  
JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited  
19th Floor, Chater House  
8 Connaught Road  
Central Hongkong

**Gesellschaftssitz**

6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

## **JPMorgan Funds**

*Management und Verwaltung*

---

### **Verwaltungsgesellschaft, Register-, Transfer-, Hauptvertriebs- und Domizilstelle**

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.  
European Bank & Business Centre  
6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

### **Anlageverwalter**

JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited  
19th Floor, Chater House  
8 Connaught Road  
Central Hongkong

J.P. Morgan Asset Management (Japan) Limited  
Tokyo Building,  
7-3 Marunouchi 2-chome  
Chiyoda-ku  
Tokyo 100-6432  
Japan

J.P. Morgan Alternative Asset Management, Inc.  
383 Madison Avenue  
New York, NY 10179  
Vereinigte Staaten von Amerika

JPMorgan Asset Management (Singapore) Limited  
88 Market Street  
30th Floor  
CapitaSpring  
Singapur 048948

JPMorgan Asset Management (UK) Limited  
60 Victoria Embankment  
London EC4Y 0JP  
Großbritannien

J.P. Morgan Investment Management Inc.  
383 Madison Avenue  
New York, NY 10179  
Vereinigte Staaten von Amerika

### **Verwahr- und Zahlstelle, Aktienregisterführer und Listing Agent**

J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch  
European Bank and Business Centre  
6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

### **Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

### **Rechtsberater in Luxemburg**

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme  
2, place Winston Churchill  
B.P. 425, L-2014 Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

#### **Peter Thomas Schwicht**

Vorsitzender und unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis. Seit Juni 2012 Mitglied des Verwaltungsrats.

Herr Schwicht absolvierte nach dem Studium der Fächer BWL, Steuern und Rechnungslegung in Hamburg, Norwegen und den USA seinen BWL-Abschluss an der Universität Mannheim und war von 1987 bis Oktober 2014 Mitarbeiter des JPMorgan Asset Managements. Ehe er sich in den Ruhestand zurückzog, war Herr Schwicht Chief Executive of Investment Management - EMEA, JPMorgan Asset Management. Er war zuvor Leiter des institutionellen Anlegergeschäfts des europäischen Festlands, Länderleiter des Investment Managements für das private und institutionelle Anlegergeschäft in Deutschland, das er dort zunächst entwickelte und auf dem gesamten europäischen Festland ausbaute. Herr Schwicht ist derzeit Mitglied des Verwaltungsrats mehrerer in Luxemburg domizilierter von JPMorgan verwalteten Investmentfonds.

#### **Jacques Elvinger**

Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis. Seit Januar 2009 Mitglied des Verwaltungsrats.

Herr Elvinger ist seit 1984 Mitglied der luxemburgischen Rechtsanwaltskammer und wurde 1987 Partner der luxemburgischen Rechtsanwaltskanzlei Elvinger Hoss Prussen. Er spezialisiert sich auf Gesellschafts- und Bankenrecht und den Fachbereich Investment und Pensionsfonds. Er gehört dem Hochkommissariat zur Entwicklung des Finanzsektors an, der durch die luxemburgische Regierung ins Leben gerufen wurde. Außerdem gehört er dem Beratungsausschuss der Luxemburger Aufsichtskommission des Finanzsektors des Fachbereichs Investmentfonds an. Herr Elvinger hat derzeit mehrere Vorstandsmandate bei luxemburgischen Investmentfonds, inklusive einiger in Luxemburg domizilierter von JPMorgan verwalteten Investmentfonds.

#### **Massimo Greco**

Mitglied des Verwaltungsrats mit Geschäftsführungsbefugnis. Seit November 2015 Mitglied des Verwaltungsrats.

Herr Greco, ein Mitglied des Verwaltungsrats, ist Vizepräsident von JPMorgan Asset Management EMEA in Mailand. Sein aktuelles Aufgabengebiet übernahm er im April 2023, nachdem er zuvor für den Geschäftsbereich Global Funds von JPMorgan Asset Management in Europa zuständig war. Herr Greco ist seit 1992 Mitarbeiter von JPMorgan und war zunächst im Investmentbanking tätig und wechselte 1998 zum Asset Management. Er absolvierte sein Wirtschaftsstudium an der Universität Turin und hat einen MBA (Major in Finance) der Anderson Graduate School of Management at UCLA. Herr Greco ist Mitglied des Verwaltungsrats von JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. sowie anderer in Luxemburg domizilierter SICAV. Außerdem ist er Vizepräsident der European Fund Asset Management Association („EFAMA“).

#### **John Li How Cheong**

Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis. Seit Juni 2012 Mitglied des Verwaltungsrats.

Herr Li ist Mitglied des Institute of Chartered Accountants in England & Wales. Er zog 1987 nach Luxemburg und ist seither im Finanzsektor tätig. Herr Li war über 20 Jahre Partner bei KPMG Luxembourg und 8 Jahre Managing Partner, ehe er für 3 Jahre die Rolle des Aufsichtsratsvorsitzenden übernahm. Außerdem war Herr Li Mitglied der Global Investment Management Practice von KPMG. Während dieser Zeit war er in den folgenden Fachgebieten tätig: Abschlussprüfung bzw. Beratung von Kunden, wie z. B. Banken, Investmentfonds, Versicherungsgesellschaften in Europa, den USA, Japan und Asien, so dass er einschlägige Erfahrungen bei internationalen Gesellschaften sammeln konnte. Herr Li ist Mitglied des Verwaltungsrats des Institut Luxembourgeois des Administrateurs. Aktuell hat er mehrere Vorstandsmandate bei Finanzinstituten, darunter mehrere bei in Luxemburg domizilierten von JPMorgan verwalteten Investmentfonds.

#### **Marion Mulvey**

Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis. Seit November 2020 Mitglied des Verwaltungsrats.

Frau Mulvey war für J.P. Morgan Asset Management von Januar 2014 bis Januar 2023 als Co-CAO sowie Head of Asset Management Operations in EMEA zuständig. Zudem fielen das aufsichtsrechtliche Berichtswesen und die Gebührenabrechnung in ihren Aufgabenbereich. Frau Mulvey wechselte 2014 von Citigroup zu J.P. Morgan und ihre letzte Position war Product Head für Alternatives Fund Administration in EMEA. Sie war insgesamt 13 Jahre in diesem Geschäftsbereich tätig und bekleidete zahlreiche leitende Positionen im operativen Geschäft, u. a. Head of Fund Accounting in EMEA. Davor war sie drei Jahre lang bei Salomon Smith Barney beschäftigt und zuständig für das European Equity Product Control Team. Sie ist als Chartered Accountant ausgebildet und übernahm Positionen in privaten Kanzleien und als Audit Managerin in der Auditabteilung von KPMG für Finanzdienstleister. Frau Mulvey ist Fellow des Institute of Chartered Accountants in Irland. Des Weiteren ist sie Chartered Director. Aktuell hat Frau Mulvey mehrere Vorstandsmandate bei Finanzinstituten, darunter mehrere bei in Luxemburg domizilierten von JPMorgan verwalteten Investmentfonds.

#### **Martin Porter**

Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis. Seit November 2019 Mitglied des Verwaltungsrats.

Herr Porter kam 1984 zu Robert Fleming Asset Management und leitete Aktienportfolios in London und Japan. Während seiner Tätigkeit in Japan wurde er Holdinggeschäftsführer von Jardine Fleming und war für das japanische Geschäft verantwortlich. Nach seiner Rückkehr nach Großbritannien bekleidete er die Position des Chief Investment Officer, Equity and Balanced of Fleming Asset Management. Von 2003-2016 war er Global Head of Equities of JPMorgan Asset Management und schied anschließend in den Ruhestand aus. Herr Porter ist derzeit Mitglied des Verwaltungsrats mehrerer in Luxemburg domizilierter von J.P. Morgan verwalteter Investmentfonds.

#### **Daniel Watkins**

Mitglied des Verwaltungsrats mit Geschäftsführungsbefugnis. Seit Dezember 2014 Mitglied des Verwaltungsrats.

Herr Watkins ist Chief Executive Officer von Asia Pacific, J.P. Morgan Asset Management. Er ist verantwortlich für die Leitung des asiatisch-pazifischen Asset Managements an sieben Standorten mit über 1.400 Mitarbeitern. Herr Watkins ist Mitglied des Asset Management Operating Committee und des unternehmensweiten Asia Pacific Management Teams.

Herr Watkins ist seit 1997 Mitarbeiter von JPMorgan. Bevor er seine derzeitige Funktion 2019 übernahm, war er stellvertretender CEO von JPMorgan Asset Management Europe und Global Head of AM Client Services and Business Platform. Herr Watkins bekleidete ebenfalls folgende Positionen bei JPMorgan: Leiter von Europe COO and Global IM Operations, Leiter von European Operations Team, Leiter von European Transfer Agency, Leiter von Luxembourg Operations, Manager von European Transfer Agency und London Investment Operations Manager von Flemings Investment Operations Teams.

Herr Watkins absolvierte seinen BA in Politik an der University of York und ist ein qualifizierter Finanzberater. Derzeit ist Herr Watkins Mitglied des Verwaltungsrats von mehreren in Luxemburg und Irland domizilierten Investmentfonds, die JPMorgan verwaltet, sowie von mehreren asiatisch-pazifischen Rechtsträgern.

Der Verwaltungsrat legt den geprüften Jahresabschluss von JPMorgan Funds (der „Fonds“) für das am 30. Juni 2024 abgelaufene Geschäftsjahr vor. Insgesamt gesehen ist er fair und ausgewogen und liefert den Aktionären die Informationen, die sie benötigen, um die Position und Performance des Fonds zu beurteilen.

#### Fondsstruktur

Der Fonds ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und der Rechtsform einer „Société Anonyme“ nach den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg. Der Verwaltungsrat bestellte JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (JPMAME) zur Verwaltungsgesellschaft des Fonds. Der Fonds ist ein „Dachfonds“ mit mehreren Teilfonds, die jeweils hinsichtlich der Anlage ihre eigenen Ziele und eigene Politik sowie Restriktionen haben.

Ziel des Fonds ist es, die ihm zur Verfügung stehenden Gelder in übertragbare Wertpapiere sowie anderweitige zulässige Vermögenswerte irgendeiner Art gemäß dem Verkaufsprospekt des Fonds anzulegen. Zweck ist, das Anlagerisiko zu mindern und den Aktionären über das Ergebnis Bericht zu erstatten.

Der Fonds qualifizierte sich als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) nach EU-Richtlinie 2009/65/EU vom 13. Juli 2009 und unterliegt dem luxemburgischen Recht vom 17. Dezember 2010, in der vorliegenden Fassung, über Organismen für gemeinsame Anlagen. Daher kann der Fonds in EU-Mitgliedstaaten, vorbehaltlich der Anzeige in Ländern außer dem Großherzogtum Luxemburg, zum Verkauf angeboten werden. Anträge auf die Registrierung des Fonds und dessen Teilfonds können zusätzlich in anderen Ländern gestellt werden.

Derzeit setzt sich der Fonds aus 96 Teilfonds zusammen. Alle Teilfonds und Aktienklassen sind zum Angebot und Vertrieb im Großherzogtum Luxemburg registriert und zahlreiche Teilfonds und Aktienklassen sind zum Vertrieb in den nachstehenden Jurisdiktionen registriert: Belgien, Chile, Dänemark, Deutschland, Estland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Hongkong, Irland, Island, Italien, Jersey, Korea, Kroatien, Liechtenstein, Macau, Malta, den Niederlanden, Norwegen, Österreich, Peru, Polen, Portugal, Singapur, Slowakei, Spanien, Schweden, der Schweiz, der Tschechischen Republik, Taiwan, Ungarn, den Vereinigten Arabischen Emiraten, dem Vereinigtem Königreich und Zypern. Im Jahresverlauf kam Malta als Land der Registrierung hinzu, und Curaçao und Sint Maarten wurden entfernt.

#### Aufgaben und Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats

Die Verantwortung des Verwaltungsrats unterliegt ausschließlich den luxemburgischen Gesetzen. Im Hinblick auf den Jahresabschluss des Fonds werden die Pflichten der Mitglieder des Verwaltungsrats durch das Gesetz vom 10. Dezember 2010 u. a. über Rechnungswesen und Jahresabschlüsse für Organismen in gemeinsame Anlagen sowie das Gesetz vom 17. Dezember 2010 in der vorliegenden Fassung in Bezug auf Organismen in gemeinsame Anlagen geregelt.

Eine Verwaltungsvereinbarung zwischen dem Fonds und JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. regelt die Angelegenheiten, für die die Verwaltungsgesellschaft gemäß Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 autorisiert ist. Dies beinhaltet die Verwaltung des Sondervermögens des Fonds sowie die Bereitstellung von Verwaltungs-, Registrierungs-, Domizilierungsstellen- und Marketingservices. Alle weiteren Angelegenheiten sind der Genehmigung durch den Vorstand vorbehalten und der Klarheit halber steht dem Verwaltungsrat und der Verwaltungsgesellschaft ein Verzeichnis über solche Angelegenheiten zur Verfügung. Die dem Vorstand vorbehaltenen Angelegenheiten sind: Festlegung für jeden Teilfonds von Anlageziel, -politik und -restriktionen, der Vollmachten, der Änderungen des Verkaufsprospekts, der Bewertung und der Genehmigung der wesentlichen Anleger- und Finanzinformationen, inklusive des Jahresabschlusses sowie Ernennung und Überprüfung der von der Verwaltungsgesellschaft, dem Abschlussprüfer und der Verwahrstelle und durch sie erbrachten Services.

Vor jeder Sitzung erhält jedes Mitglied des Verwaltungsrats detaillierte und zeitnahe Informationen. Die Mitglieder sind somit auf die während der Sitzung besprochenen Tagesordnungspunkte vorbereitet. Der Verwaltungsrat fordert und erhält für jede Quartalsitzung Berichte, u. a. von Verwaltungsgesellschaft, Anlagemanagern, vom Risikomanagement sowie Vorschläge zu Änderungen der bestehenden bzw. - je nachdem - zur Auflegung neuer Teilfonds. Die jeweiligen leitenden Vertreter dieser Funktionsbereiche werden zur Teilnahme an den Sitzungen des Verwaltungsrats eingeladen, damit die Mitglieder sie zu den vorgelegten Berichten befragen können.

Im Interesse des Fonds sowie dessen Aktionäre treffen die Mitglieder insgesamt Entscheidungen. Sie unterlassen etwaige Erörterungen oder Entscheidungen, die Interessenskonflikte zwischen ihren persönlichen Interessen, denen des Fonds sowie derer Aktionäre verursachen. Das Thema Interessenskonflikte ist im Verkaufsprospekt sowie in der Leitlinie der Verwaltungsgesellschaft über Interessenskonflikte dokumentiert und steht zur Einsichtnahme im Internet zur Verfügung:

<https://am.jpmorgan.com/content/dam/jpm-am-aem/emea/lu/en/communications/lux-communication/conflicts-of-interest-ce-en.pdf>

Bei Bedarf sowie auf Kosten des Fonds kann der Verwaltungsrat unabhängige, professionelle Beratung in Anspruch nehmen.

#### Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Der von Herrn Schwicht geführte Verwaltungsrat setzt sich aus vier unabhängigen Mitgliedern des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis, einem Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis sowie zwei Mitgliedern mit Geschäftsführungsbefugnis zusammen.

Der Verwaltungsrat definiert ein Mitglied des Verwaltungsrats mit Geschäftsführungsbefugnis als einen Mitarbeiter von JPMorgan Chase & Co oder einer seiner verbundenen Unternehmen, ein Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis als eine Person, die geschäftlich, familiär bzw. anderweitig mit dem Fonds oder JPMorgan Chase & Co oder einer seiner verbundenen Unternehmen verbunden ist und ein unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis als eine Person, die mit dem Fonds oder JPMorgan Chase & Co oder einer seiner verbundenen Unternehmen nicht geschäftlich, familiär bzw. anderweitig verbunden ist. Eine Mehrheit der Mitglieder des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis muss bei Verwaltungsratssitzungen anwesend sein.

Durch die Bestellung eines Mitglieds des Verwaltungsrats wird der relative Mix und die Zusammensetzung des Verwaltungsrats berücksichtigt. Letzterer verfügt über profunde Kenntnisse im Investmentgeschäft, Sachkenntnisse im Finanzwesen, Rechtserfahrung sowie anderweitige Fachkenntnisse in Bezug auf das Investmentfondsgeschäft.

Die Anzahl der Dienstjahre der Mitglieder wird nicht durch den Verwaltungsrat eingeschränkt. Er berücksichtigt die Natur und Anforderungen der Fondsbranche sowie die Geschäftstätigkeit des Fonds, wenn Aktionären Mitglieder des Verwaltungsrats zur Wahl vorgeschlagen werden. Aus dem Dienstleistungsvertrag sind die Bedingungen für die Ernennung jedes Mitglieds des Verwaltungsrats ersichtlich. Am eingetragenen Sitz des Fonds liegen sie zur Einsichtnahme vor.

#### Schulung und Training

Alle neuen Mitglieder des Verwaltungsrats nehmen an einer Schulung teil, in der die relevanten Informationen bezüglich des Fonds sowie die Pflichten und Aufgaben der Mitglieder des Verwaltungsrats unterrichtet werden. Der Verwaltungsrat bemüht sich ferner aktiv darum, auf dem Laufenden zu sein, was den Fonds betrifft. Er gewährleistet zudem, dass ein formales Trainingsprogramm existiert.

#### Bewertung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat führt alle zwei Jahre eine Überprüfung seiner Performance durch.

#### *Vergütung des Verwaltungsrats*

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die Vergütung seiner Mitglieder die Verantwortung und Erfahrung insgesamt widerspiegelt und angesichts des Umfangs, der Komplexität und der Anlageziele des Fonds fair und angemessen sein sollte. Die Vergütung wird jährlich überprüft. Der Vorsitzende erhält eine Vergütung von USD 93.207 und die anderen Mitglieder des Verwaltungsrats erhalten USD 73.920 jährlich. Alle Mitglieder des Verwaltungsrats mit Geschäftsführungsbefugnis haben auf ihre Vergütung verzichtet. Die Vergütung, die der Fonds an die Mitglieder des Verwaltungsrats bezahlt, ist nicht auf die Performance bezogen.

#### *Sitzungen des Verwaltungsrats und der Ausschüsse*

Der Verwaltungsrat trifft vierteljährlich zusammen, kann aber bei Bedarf zusätzliche Sitzungen einberufen. Aufgrund des Geltungsbereichs und der Art der Geschäftstätigkeit des Fonds hält der Vorstand es aktuell nicht für nötig, ein formelles Audit durchzuführen. Im Dezember 2022 gründete man jedoch das Remuneration Committee (Vergütungsausschuss). Darüber hinaus kann bei speziellen Angelegenheiten, die einer weiteren Prüfung bedürfen, ein Unterausschuss des Verwaltungsrats für den speziellen Zweck gebildet werden. Dabei geht es beispielsweise um vom Verwaltungsrat verlangte Änderungen des Verkaufsprospekts, die nicht auf die Genehmigung durch die nächste Quartalssitzung warten können. Die Sitzungen der Unterausschüsse setzen sich in der Regel aus mindestens zwei Mitgliedern des Verwaltungsrats zusammen.

Im Jahresverlauf fanden acht Sitzungen des Verwaltungsrats statt. Vier davon waren Quartalsitzungen des Verwaltungsrats, die u. a. Tagesordnungspunkte behandelten, wie die im Abschnitt „Aufgaben und Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats“ erwähnt wurden. Vier Meetings waren Ad-hoc-Sitzungen. Es fand ebenfalls ein Treffen des Vergütungsausschusses statt. Neben der Sitzung des Verwaltungsrats, bei der der Wirtschaftsprüfer seinen Bericht über das Prüfungsergebnis der Abschlüsse des Fonds vorlegt, treffen sich zudem die Mitglieder des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis jährlich ohne die Mitglieder des Verwaltungsrats mit Geschäftsführungsbefugnis.

#### *Interne Kontrolle*

Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt das Investmentmanagement und alle administrative Services. J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch ist für die Verwahrung der Vermögenswerte zuständig. Das System der internen Kontrolle des Verwaltungsrats erstreckt sich daher hauptsächlich auf das Monitoring der durch die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle erbrachten Services. Dazu gehören Kontrollen bezüglich der von ihnen erbrachten Operation und Compliance, um die Verpflichtungen des Fonds gegenüber den Aktionären zu erfüllen, wie im Verkaufsprospekt, der Satzung sowie in den relevanten Bestimmungen niedergelegt. Die Verwaltungsgesellschaft berichtet formell vierteljährlich dem Verwaltungsrat über die diversen Aktivitäten, für die sie verantwortlich ist. Des Weiteren informiert sie den Verwaltungsrat unverzüglich über etwaige wesentliche administrative bzw. Rechnungslegungsangelegenheiten.

#### *Corporate Governance und ALFI-Standesregeln*

Der Verwaltungsrat gewährleistet die hochwertige Erfüllung der Corporate Governance und berücksichtigt, dass der Fonds die bewährten Verfahren der luxemburgischen Fondsbranche erfüllt hat.

Der Verwaltungsrat hat insbesondere die ALFI-Standesregeln (die „Regeln“) eingeführt, die die Grundsätze für gute Unternehmensführung festlegen. Diese Grundsätze werden wie folgt niedergelegt:

1. Der Verwaltungsrat gewährleistet, dass die hohen Standards bezüglich der Corporate Governance jederzeit angewendet werden;
2. Der Verwaltungsrat verfügt über einen guten professionellen Ruf und die entsprechende Erfahrung, um zu gewährleisten, dass er insgesamt seine Pflichten kompetent erfüllt;
3. Der Verwaltungsrat handelt fair und unabhängig im besten Interesse der Anleger;
4. In der Ausübung seiner Pflichten handelt der Verwaltungsrat mit gebotener Sorgfalt;
5. Der Verwaltungsrat gewährleistet die Einhaltung aller anwendbaren Gesetze und Bestimmungen sowie der Gründungsunterlagen des Fonds;
6. Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass Anleger sachgemäß informiert, fair und gleich behandelt werden und die ihnen berechtigten Vorzüge und Services zuteilwerden;
7. Der Verwaltungsrat garantiert einen effektiven Risikomanagement-Prozess und richtet entsprechende interne Kontrollen ein;
8. Der Verwaltungsrat sorgt für eine faire und effektive Erkennung und Handhabung etwaiger tatsächlicher, potenzieller oder offener Interessenskonflikte nach besten Kräften und gewährleistet die entsprechende Offenlegung;
9. Der Verwaltungsrat gewährleistet die Ausübung der Rechte der Aktionäre im besten Interesse des Fonds;
10. Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass die Vergütung seiner Mitglieder angemessen und fair ist und zulänglich offen gelegt wird;
11. Der Verwaltungsrat sollte in angemessener Weise Nachhaltigkeitsstandards und -ziele, einschließlich ökologischer, sozialer und Governance-Kriterien (ESG), in sein Geschäftsmodell und seine Geschäftstätigkeit integrieren.

Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass der Fonds die grundsätzlichen Regeln in allen wesentlichen Aspekten während des Rechnungszeitraums zum 30. Juni 2024 eingehalten hat. Der Verwaltungsrat führt eine jährliche Bewertung der laufenden Einhaltung der grundsätzlichen Regeln durch.

#### *Leitlinie zur Stimmrechtsvertretung*

Der Verwaltungsrat delegiert seine Verantwortung für die Stimmrechtsvertretung an die Verwaltungsgesellschaft. Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet ordentlich und gewissenhaft die Stimmrechte der verwahrten Aktien auf der ausschließlichen Grundlage ihres angemessenen Urteilsvermögens, was dem besten finanziellen Interesse der Kunden dient. Soweit möglich stimmt die Verwaltungsgesellschaft bei allen Versammlungen von Unternehmen ab, in die sie investiert hat.

Eine Kopie der globalen Leitlinie der Stimmrechtsvertretung steht auf Wunsch am eingetragenen Sitz des Fonds oder auf der Webseite zur Verfügung: <https://am.jpmorgan.com/content/dam/jpm-am-aem/global/en/institutional/communications/lux-communication/corporate-governance-principles-and-voting-guidelines.pdf>

#### **Umwelt, Soziales und Governance („ESG“)**

Gemäß Artikel 11 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf Finanzprodukte, die ökologische oder soziale Merkmale und Ziele bewerben, sind diesbezügliche Einzelheiten aus Anhang 13 ersichtlich.



### **Haftpflichtversicherung der Mitglieder des Verwaltungsrats und leitenden Angestellten**

Die Satzungsartikel des Fonds halten die Mitglieder des Verwaltungsrats schadlos gegen Spesen, die angemessen in Verbindung mit einem gegen sie im Rahmen der Ausübung ihrer Pflichten entstandenen Schadensanspruchs sind, solange sie nicht betrügerisch oder unehrlich gehandelt haben. Zum Schutz der Aktionäre gegenüber derartigen Ansprüchen hat der Verwaltungsrat eine Haftpflichtversicherung für seine Mitglieder und leitenden Angestellten abgeschlossen. Sie können sich dadurch gegen gewisse Haftungsansprüche im Rahmen ihrer Pflichten schadlos halten, sind jedoch nicht gegen betrügerische oder unehrliche Handlungen ihrerseits versichert.

### **Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, ist seit Dezember 1994 der Abschlussprüfer des Fonds. Eine Ausschreibung zur Bereitstellung von Abschlussprüfungsdiensten fand letztmals 2016 statt. Nach Überprüfung der PwC-Services in 2023 hat der Verwaltungsrat vorbehaltlich etwaiger anderweitiger beeinflussender Faktoren beschlossen, dass PwC den Aktionären vorgeschlagen wird.

### **Jahreshauptversammlungen**

Die nächste Jahreshauptversammlung des Fonds findet am 20. November 2024 am eingetragenen Sitz des Fonds statt, um die Angelegenheiten im Hinblick auf das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 zu erörtern. Bei dieser Versammlung berücksichtigen Aktionäre die üblichen Tagesordnungspunkte wie folgt:

1. Annahme der Finanzabschlüsse und Billigung der Zuteilung der Ergebnisse;
2. Billigung der Gebühren der Mitglieder des Verwaltungsrats;
3. Wahl bestimmter Mitglieder des Verwaltungsrats;
4. Wahl des Abschlussprüfers; und
5. Entlastung der Pflichten der Mitglieder des Verwaltungsrats.

Der Verwaltungsrat hat keine besonderen Tagesordnungspunkte vorgeschlagen.

### **Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats**

Nach den Gesetzen Luxemburgs wird verlangt, dass die Aktionäre in einem der Beschlüsse der Hauptversammlung über die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats von ihren Pflichten für das betreffende Geschäftsjahr abstimmen. Die Entlastung ist lediglich dann gültig, wenn die Jahresabschlüsse keine Auslassungen oder falsche Informationen enthalten, die die wahre Finanzlage des Fonds verbergen.

### **Datenschutzrichtlinie**

Die Verwaltungsgesellschaft erfüllt die von J.P. Morgan Asset Management herausgegebene Datenschutzlinie, die unter [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy) abgerufen werden kann. Die Datenschutzrichtlinie wurde während des Jahresverlaufs im Einklang mit der Datenschutz-Grundverordnung (DSGVO) aktualisiert.

### **Wesentliche Ereignisse**

Siehe Erläuterungen 19 und 20 sowie Anhang 12 im Hinblick auf Einzelheiten zu wesentlichen Ereignissen während des Jahresverlaufs und nach dem Ende des Berichtszeitraums.

## Marktüberblick und -aussichten der zwölf Monaten zum 30. Juni 2024

### Aktien

#### Marktüberblick

Nach einer kräftigen Aktienrally in der ersten Jahreshälfte 2023 gaben Aktien im dritten Quartal weltweit nach. Ein Anstieg der Anleiherenditen, Gegenwind für die globalen Wachstumsaussichten aufgrund einer langsameren als erwarteten Konjunkturerholung Chinas und ein knapperes Ölangebot belasteten die Anlegerstimmung. Ab dem vierten Quartal stiegen die globalen Aktien und setzten diese Kursentwicklung bis in die erste Hälfte von 2024 fort. Die positive Dynamik begann mit einer Reihe schwächerer Inflationsdaten in den USA und Europa. Dadurch verstärkte sich die Zuversicht, dass die Währungshüter die Zinsen früher als zunächst angenommen senken könnten. Doch diese Zuversicht wurde zunichtegemacht. Denn die hartnäckige Inflation, robuste Wirtschaftsdaten und relativ starke Gewinnmeldungen verschoben die Entscheidungsfindung der Zentralbanken über Zinssenkungen auf die zweite Hälfte von 2024.

In den vergangenen zwölf Monaten wurde der Markt im Wesentlichen von drei Schlüsselfaktoren angetrieben: der Inflationsentwicklung (und was dies für die Zinspolitik der Zentralbanken bedeutet), dem Potenzial der KI, Geschäftsmodelle und Branchen gleichermaßen zu verändern, und den anhaltenden Störungen, Exzessen und zyklischen Chancen, die alle durch die Covid-19-Pandemie hervorgerufen wurden.

Was die Teuerung betrifft, so ist sie seit ihrem Höchststand Anfang 2022 auf einem Abwärtspfad in Richtung der Zielinflation von rund 2%. Dieser Weg war jedoch nicht ohne Probleme und dauerte länger, als die Anleger gehofft hatten. Der anhaltende Lohnanstieg und ein relativ robuster Arbeitsmarkt führten dazu, dass die erhofften Zinssenkungen auf die zweite Hälfte von 2024 verschoben wurden.

KI hat den globalen Aktienmarkt belebt, wobei KI-Workflows und Cloud Computing die IT-Budgets beherrschten. Die Marktrenditen konzentrierten sich auf eine Handvoll größerer Unternehmen, die in diesem Bereich tätig sind, was sich in den starken Gewinnen der US-Tech-Firmen widerspiegelt. Im weiteren Sinne hatte dieses Thema sektorübergreifende Auswirkungen. Unternehmen profitierten als Zweit- und Drittnutznießer davon, was die Renditen des breiten Marktes steigerte.

#### Aussichten

Das globale Wachstumsumfeld wird immer freundlicher. Mit Blick auf die kommenden zwölf Monate gehen wir davon aus, dass das globale Wachstum robust bleibt, aber die geografische Zusammensetzung sich ändert. Die US-Wirtschaft weist nach wie vor eine solide Dynamik auf, was den Zinssenkungszyklus verzögern könnte. Die Wirtschaftsleistung in Europa verbessert sich hingegen, und die politischen Entscheidungsträger Chinas konzentrieren sich darauf, das Wachstum durch eine konsequentere Politik zu unterstützen. Die internationalen Wirtschaftsdaten bewegen sich allmählich nach oben. Und angesichts des immer noch unter dem Trend liegenden Verbrauchs sowie der niedrigeren Teuerung besteht noch Spielraum.

Die Konzentration an den Aktienmärkten wird zunehmend kritisch beäugt. Seit Anfang 2023 ist mehr als die Hälfte der Renditen des S&P 500 auf nur drei Unternehmen zurückzuführen. Mittlerweile machen die sieben besten Aktien (Microsoft, Nvidia, Apple, Alphabet, Amazon, Meta und Tesla) 32% des Index aus. Auf regionaler Ebene entfallen inzwischen fast rekordverdächtige 64% des globalen Aktienmarktes auf US-Unternehmen. Während die US-Konzentration innerhalb des globalen Aktienmarktes extrem ist, haben andere Märkte aufgeholt.

Wir sehen mehrere Gründe, warum die Aktienmarktrenditen in Zukunft wahrscheinlich breiter gestreut sein werden. Auf regionaler Ebene ist der von uns erwartete positive Wirtschaftsausblick in den Aktienmärkten außerhalb der USA viel weniger offensichtlich eingepreist. Die Bewertungsabschläge für das Vereinigte Königreich und Europa (ohne das Vereinigte Königreich) im Vergleich zu den USA befinden sich jetzt nahe an den Rekordwerten der letzten Jahrzehnte. Diese Abschläge können nicht allein durch die Indexzusammensetzung erklärt werden, da sie gegenüber den US-Pendants in fast jedem Sektor überdurchschnittlich hoch sind.

Verbesserte nominale Wachstumsaussichten haben in der Vergangenheit zu höheren Unternehmensgewinnen geführt. Die Erwartungen für das Gewinnwachstum 2024 haben sich seit Ende 2023 stetig verbessert. Stärkere Einnahmen in Verbindung mit gesunden Kassenbeständen könnten zu höheren Kapitalinvestitionen führen, die die künftigen Erträge potenziell steigern könnten. Bessere Wachstumsaussichten in Europa und Japan sowie Aktienmärkte, die zu niedrigeren Multiplikatoren gehandelt werden, die näher am langfristigen Durchschnitt liegen, eröffnen breitere Diversifizierungsmöglichkeiten an den globalen Aktienmärkten.

### Festverzinsliche Wertpapiere

#### Marktüberblick

Die Märkte für festverzinsliche Wertpapiere gaben gegen Ende 2023 angesichts des sich verlangsamen, aber immer noch positiven Wachstums nach. Dies traf insbesondere auf die USA zu, wo die Verbraucherstimmung und die unterstützende Finanzpolitik die Wachstumsaussichten weiterhin stützen. In den letzten Monaten des Jahres erhöhte sich die Zuversicht hinsichtlich einer weichen Landung. Infolgedessen preiste der Markt Zinssenkungen bereits im ersten Quartal 2024 ein. Die Abkehr von der früheren Einstellung, dass die Zinsen länger steigen würden, führte zu einem Anstieg der Risikoanlagen und einem starken Rückgang der Anleiherenditen.

Die wirtschaftliche Dynamik des ersten Quartals 2024 setzte sich auch im zweiten Quartal fort. Zunächst schraubten die Anleger die Erwartungen in Bezug auf Zinssenkungen aggressiv zurück. Der Grund: Die Befürchtungen einer wirtschaftlichen Überhitzung in den USA, die sich gegen Ende des ersten Quartals verfestigt hatten, führten dazu, dass die starken April-Daten von den Märkten schlecht aufgenommen wurden. Im weiteren Verlauf des Quartals nahmen diese Befürchtungen ab, und die Hoffnung auf eine sanfte Landung war erneut festzustellen. In Europa blieb die Wirtschaftsdynamik ebenfalls positiv, da die Auswirkungen der steigenden Lebenshaltungskosten weiter abnahmen. Der Preis für dieses anhaltende Wirtschaftswachstum war eine hartnäckige Teuerung. Während sich die Sorgen der Anleger am Ende des ersten Quartals als übertrieben erwiesen, blieb die Inflation im Dienstleistungssektor anhaltend über dem Niveau, das mit den Zielvorgaben der Zentralbanken vereinbar war. Daher gehen die Zinsmärkte nach wie vor von weit weniger Zinssenkungen durch die westlichen Währungshüter aus als noch zu Jahresbeginn.

#### Aussichten

In unserer vierteljährlichen Investitionssitzung im Juni haben wir unsere Szenarioprognose unverändert gelassen. Eine 70%ige Wahrscheinlichkeit für ein Wachstum unterhalb des Trends bleibt unser Basisszenario. Kleinere Unternehmen und Haushalte haben mit geringem Einkommen, höheren Preisen und Zinskosten zu kämpfen. Die Bilanzen des privaten Sektors sind hingegen stark und viele US-Industriebereiche profitieren weiterhin von Steuerprogrammen. Die Risiken bleiben ausgewogen – wir sehen ein Risiko von 15% für einen Abschwung, der zu einer Rezession (10%) oder Krise (5%) führt, und ein Risiko von 15% für eine erneute Wachstumsbeschleunigung über den Trend hinaus.

## Geldmärkte

### Marktüberblick

Die Teilfonds wurden mit einem hohen Bestand an Tages- und Termingeldern verwaltet. Die gewichteten durchschnittlichen Fälligkeitsprofile verlängerten sich im gesamten Berichtszeitraum, da die Zentralbanken ihre Zinserhöhungszyklen abschlossen und die Märkte ihre Preise senkten. Die Renditen stiegen während des Berichtszeitraums im Einklang mit den vorherrschenden Zinssätzen.

### Aussichten

Wir gehen davon aus, dass diese Teilfonds ihre langen Laufzeitenprofile beibehalten werden, da die Währungshüter die Zinsen im kommenden Jahr voraussichtlich senken werden.

## Multi-Manager Alternatives

### Marktüberblick

In einem Umfeld hoher, aber sich abschwächender Zinssätze blieb die Wirtschaftsdynamik im Allgemeinen positiv, und die Aktienmärkte stiegen, während die Rentenmärkte in diesem Zeitraum unter Druck standen. Damit hat die Strategie deutlich besser abgeschnitten als globale festverzinsliche Anlagen, da sie nach wie vor eine starke Diversifizierung von Rentenpapieren darstellt. Vier von fünf der Teilstrategien waren positiv. Unternehmensanleihen waren die Teilstrategie mit der besten Performance, gefolgt von Opportunistic/Macro und Long/Short-Strategie. Auch Relative Value trug zu den Zuwächsen bei. Die einzige Teilstrategie, die sich negativ entwickelte, war Event Driven, da sich einige negative idiosynkratische Preisaktionen innerhalb der Strategie abzeichneten. Während des Berichtszeitraums wies die Strategie viele Monate auf, in denen sie besser abschnitt als die Rentenmärkte, aber hinter den Aktienmärkten zurückblieb. Das Volatilitätsumfeld war zwar relativ gedämpft, aber wir sind sehr erfreut über die Art und Weise, wie sich das Portfolio entwickelt hat, um die zukunftsorientierten Möglichkeiten zu nutzen. Deshalb sind wir zunehmend zuversichtlich, dass wir die Renditeziele der Strategie erreichen können.

### Aussichten

Wir sehen überzeugende Alpha-Möglichkeiten für alle Hedgefonds-Strategien, da die anhaltend höheren, aber moderaten Zinssätze zu höheren Cash-Renditen, erhöhter Volatilität und größerer Streuung führen. Das Portfolio ist gut positioniert, um idiosynkratische Renditen im Einklang mit seinem Ziel zu erzielen und gleichzeitig die dringend benötigte Diversifizierung gegenüber den traditionellen Märkten zu bieten. Wir sind fest davon überzeugt, dass die Umsetzung über die derzeitige Managerkonstellation erfolgt, und fügen selektiv Unterbeauftragte hinzu, um uns auf künftige Marktstörungen in erwarteten Bereichen vorzubereiten.

## Wandelanleihen

### Marktüberblick

Obwohl die Renditen von Wandelanleihen im Vergleich zu Unternehmensanleihen günstig waren, blieben sie deutlich hinter denen von Aktien zurück, was auf die Ausrichtung des Marktes auf Nebenwerte und das Fehlen der „Die glorreichen Sieben“ zurückzuführen ist, die die Aktienrally angetrieben haben.

### Aussichten

Wir sind im Hinblick auf die künftige Entwicklung der folgenden Meinung. Kreditnehmer werden angesichts der Tatsache, dass die Kapitalkosten seit über 15 Jahren auf den höchsten Stand und ein großer Teil der durch die Pandemie ausgelösten Transaktionen kurz vor der Fälligkeit steht, nach alternativen, kostengünstigeren Möglichkeiten zur Beschaffung neuer Mittel suchen - ein Kapitalbedarf, den Wandelanleihen in einzigartiger Weise erfüllen können.

## Bericht des Wirtschaftsprüfers zur Zusammenfassung des Abschlusses

An die Aktionäre

### JPMORGAN FUNDS

---

#### *Unser Prüfungsurteil*

Nach unserer Auffassung stimmt die beigelegte Zusammenfassung des Abschlusses von JPMORGAN FUNDS (der „Fonds“) in allen wesentlichen Punkten mit dem geprüften Abschluss gemäss der Erstellungsgrundlage für die Zusammenfassung des Abschlusses in Erläuterung 19 überein.

---

#### *Die Zusammenfassung des Abschlusses*

Die Zusammenfassung des Abschlusses für die in der Schweiz zugelassenen Teilfonds stammen von dem zum 30. Juni 2024 geprüften Abschluss und enthält Folgendes:

- die kombinierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2024;
- die Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2024;
- die kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zum Ende des Geschäftsjahres; sowie
- die Erläuterungen zur Zusammenfassung des Abschlusses, die u. a. eine Zusammenfassung der bedeutenden Rechnungslegungsgrundsätze umfasst.

Die Zusammenfassung des Abschlusses beinhaltet nicht alle rechtlich und aufsichtsrechtlich in Luxemburg verlangten Vorschriften in Bezug auf die Erstellung und Vorlage des Abschlusses. Die Lektüre der Zusammenfassung des Abschlusses und des Berichts des Wirtschaftsprüfers ersetzt daher nicht die Lektüre des geprüften Abschlusses des Fonds und des Berichts des Wirtschaftsprüfers dazu. Die Zusammenfassung des Abschlusses und der geprüfte Abschluss spiegeln daher nicht die nach dem Datum unseres Berichts über den geprüften Abschluss erfolgten Auswirkungen der Ereignisse wider.

---

#### *Der geprüfte Abschluss und unser Bericht dazu*

In unserem Bericht vom 15. Oktober 2024 haben wir einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk zu dem geprüften Abschluss erteilt.

---

#### *Aufgaben des Verwaltungsrats vom Fonds für die Abschlüsse*

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung der Zusammenfassung des Abschlusses gemäss der Erstellungsgrundlage der Zusammenfassung des Abschlusses im Einklang mit der in Erläuterung 19 dargelegten Erstellungsgrundlage der Zusammenfassung des Abschlusses verantwortlich.

---

#### *Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“*

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfungshandlungen, die gemäss International Standards on Auditing (ISA) 810, Engagements to report on summary financial statements, wie sie vom „Institut des Réviseurs d'Entreprises“ für Luxemburg übernommen wurden, erfolgten, ein Prüfungsurteil darüber abzugeben, ob die Zusammenfassung des Abschlusses eine den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung des geprüften Abschlusses ist.



Außerdem geben wir den Verantwortlichen für die Governance eine Erklärung ab, dass wir die einschlägigen ethischen Anforderungen in Bezug auf die Unabhängigkeit erfüllt haben. Ferner teilen wir ihnen alle Beziehungen und sonstigen Angelegenheiten mit, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken. Hierzu gehören gegebenenfalls die Maßnahmen, die zur Beseitigung von Risiken oder Schutzmaßnahmen ergriffen wurden.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, den 28. Oktober 2024

Laurent Butticè

Der Abschlussprüfer hat nur die englische Version des vorliegenden Jahresbericht geprüft. Folglich bezieht sich der Prüfungsvermerk auf die englische Version des Berichts; andere Versionen beruhen auf einer unter der Verantwortlichkeit des Verwaltungsrats veranlassten gewissenhaften Übersetzung. Bei Abweichungen zwischen der englischen Version und der Übersetzung ist die englische Version der maßgebliche Text.

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens

zum 30. Juni 2024

	Kombiniert USD	JPMorgan Funds - America Equity Fund USD
<b>Aktiva</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	132.716.791.958	5.152.587.947
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	13.082.404.365	2.048.365.572
Wertpapierbestand zum Marktwert	145.799.196.323	7.200.953.519
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	1.466.168.516	-
Guthaben bei Banken und Brokern	1.596.122.902	6.005.362
Termineinlagen	180.821.551	-
Forderungen aus Zeichnungen	477.063.874	12.721.761
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	323.273.217	-
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	1.014.605.366	-
Forderungen aus Dividenden	114.978.194	2.012.242
Forderungen aus Zinsen	555.764.317	-
Steuererstattungsansprüche	32.224.536	-
Honorarverzicht*	3.525.083	4.405
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	7.891.153	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	29.581.391	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	150.498.357	446.855
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	64.798.741	-
Andere Aktiva	6.104.025	17.682
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>151.822.617.546</b>	<b>7.222.161.826</b>
<b>Passiva</b>		
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	972.571.866	-
Bankverbindlichkeiten	149.745.641	531
Verpflichtungen gegenüber Brokern	11.287.722	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	668.048.671	15.799.660
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	387.501.916	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	1.507.877.302	-
Zinsaufwendungen	1.214.497	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	6.716.713	107.446
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	92.004.862	4.974.071
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	11.496.699	570.848
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	20.320.602	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	2.976.124	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	38.763.857	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	301.245.877	5.324.703
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	168.723.040	-
Andere Passiva**	177.456.762	-
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>4.517.952.151</b>	<b>26.777.259</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>147.304.665.395</b>	<b>7.195.384.567</b>

\* Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

\*\* Andere Passiva umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



## JPMorgan Funds

### Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Growth Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund USD	JPMorgan Funds - China Fund USD	JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund CNH	JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1) EUR
546.964.289	676.976.959	1.110.967.484	4.005.019.782	28.239.004.399	276.009.909	231.791.311
10.939.288	90.478.251	250.929.416	(624.878.582)	(5.072.002.357)	27.122.299	(228.856.821)
557.903.577	767.455.210	1.361.896.900	3.380.141.200	23.167.002.042	303.132.208	2.934.490
-	-	-	-	-	-	-
3.536.011	2.157.968	338.945	5.082.833	180.503.732	97.304	29.179.591
-	-	-	-	-	-	-
47.660	5.436.522	8.273.036	1.890.758	10.907.855	41.613	-
3.705.772	745.121	1.179.152	5.526.795	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
177.025	1.136.684	4.117.146	19.582.088	51.219.225	58.855	-
-	-	-	165.154	3.533.155	-	-
-	26.373	-	-	-	68.808	35.540
39.268	45.560	61.914	16.545	75.473	28.621	43.692
-	-	-	-	-	-	-
-	75	-	2.177	1.291.274	73.722	-
-	-	-	-	-	-	-
273	293	7.400	1.490	109.867	-	3.508
<b>565.409.586</b>	<b>777.003.806</b>	<b>1.375.874.493</b>	<b>3.412.409.040</b>	<b>23.414.642.623</b>	<b>303.501.131</b>	<b>32.196.821</b>
-	-	-	-	-	-	-
-	314.888	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
2.611.583	2.864.433	10.951.293	18.676.576	122.649.507	66.014	-
5.810.754	1.553.240	-	6.896.330	56.662.335	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
22.620	26.215	10.379	390.689	2.629.878	46.899	-
478.491	608.674	675.786	3.676.413	22.784.384	107.591	-
46.529	61.387	104.042	261.341	1.788.637	16.951	330
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	985	-	18.295	5.966.306	182.346	-
-	-	-	-	-	-	-
60.366	4.898.023	3.608.517	31.516	176.689	31.034	28.226.155
<b>9.030.343</b>	<b>10.327.845</b>	<b>15.350.017</b>	<b>29.951.160</b>	<b>212.657.736</b>	<b>450.835</b>	<b>28.226.485</b>
<b>556.379.243</b>	<b>766.675.961</b>	<b>1.360.524.476</b>	<b>3.382.457.880</b>	<b>23.201.984.887</b>	<b>303.050.296</b>	<b>3.970.336</b>

(1) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage von indikativen NIW zum 30. Juni 2024. Weitere Einzelheiten finden Sie in Erläuterung 2. „Barguthaben bei der Bank und bei Brokern“ umfasst auf Rubel lautende Kontostände, die gemäß den Sanktionen gegen Russland in „S“-Sonderkonten gehalten werden, damit der Fonds die Guthaben nicht verwenden bzw. überweisen kann. Um den Status des auf Rubel lautenden Kontostands auszuweisen, wird ein entsprechender Bilanzposten unter „Andere Passiva“ eingerichtet.

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

	JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund USD
<b>Aktiva</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	23.899.655	698.230.927
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	1.643.603	55.092.538
Wertpapierbestand zum Marktwert	25.543.258	753.323.465
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	248.910	1.889.446
Termineinlagen	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	15.937	823.246
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	599.884	-
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-
Forderungen aus Dividenden	104.129	3.022.763
Forderungen aus Zinsen	-	-
Steuererstattungsansprüche	3.547	106.951
Honorarverzicht*	16.606	59.682
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	-	87.750
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	84.957	-
Andere Aktiva	757	744
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>26.617.985</b>	<b>759.314.047</b>
<b>Passiva</b>		
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	-
Verpflichtungen gegenüber Brokern	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	7.200	516.084
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	120.126	2.255.151
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-
Zinsaufwendungen	30.921	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	802	29.465
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	8.100	435.894
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	2.109	60.864
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-	496.323
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	69.786	-
Andere Passiva**	115.801	1.318.794
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>354.845</b>	<b>5.112.575</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>26.263.140</b>	<b>754.201.472</b>

\* Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

\*\* Andere Passiva umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (2) USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund EUR	JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund EUR
5.149.203.681	1.992.767.546	724.549.872	4.751.980	875.542.769	95.438.235	714.309.793
1.088.893.661	357.478.008	37.504.325	(105.533)	(18.913.925)	18.622.634	287.008.128
6.238.097.342	2.350.245.554	762.054.197	4.646.447	856.628.844	114.060.869	1.001.317.921
-	-	-	-	-	-	-
42.959.493	4.420.513	5.250.453	59.107	958.145	269.609	649.327
-	-	-	-	-	-	-
2.090.028	11.450.957	320.801	-	368.453	84.700	927.644
125.258.828	4.251.966	120.794	-	8.085.077	112.920	-
-	-	-	-	-	-	-
15.251.768	3.405.777	1.147.906	6.777	1.233.406	72.956	495.236
-	-	-	-	-	-	-
2.455.306	-	-	-	298.404	459.725	1.364.433
92.985	97.618	28.621	14.334	41.969	6.591	7.831
-	-	-	-	-	-	-
-	-	15.642	-	-	-	-
85.913	30.429	-	-	-	-	152.816
-	-	-	-	-	-	-
6.495	743	1.975	-	1.394	-	-
<b>6.426.298.158</b>	<b>2.373.903.557</b>	<b>768.940.389</b>	<b>4.726.665</b>	<b>867.615.692</b>	<b>115.067.370</b>	<b>1.004.915.208</b>
-	-	-	-	-	-	-
341	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	85.000
235.851.701	1.009.708	1.024.674	-	2.481.601	599.485	9.607.396
2.819	-	609.673	-	11.301.619	18.276	5.796
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
99.951	23.698	46.104	-	5.762	20.217	42.480
3.853.096	1.061.100	752.285	2.864	392.460	122.644	659.891
478.791	190.159	63.836	382	70.837	9.683	82.241
-	-	-	-	-	121.173	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	2.340	-
681.163	16.257	-	-	-	-	12.240
-	-	-	-	-	-	-
19.242.002	8.107.765	8.122.944	53.611	4.640.500	11.444	24.597
<b>260.209.864</b>	<b>10.408.687</b>	<b>10.619.516</b>	<b>56.857</b>	<b>18.892.779</b>	<b>905.262</b>	<b>10.519.641</b>
<b>6.166.088.294</b>	<b>2.363.494.870</b>	<b>758.320.873</b>	<b>4.669.808</b>	<b>848.722.913</b>	<b>114.162.108</b>	<b>994.395.567</b>

(2) Dieser Teilfonds wurde am 1. August 2023 aufgelegt.

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund EUR
<b>Aktiva</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	556.158.251	99.591.797
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	76.632.074	15.324.946
Wertpapierbestand zum Marktwert	632.790.325	114.916.743
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	619.469	69.474
Termineinlagen	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	2.140.041	358
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	351.330	364.361
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-
Forderungen aus Dividenden	813.286	99.913
Forderungen aus Zinsen	-	-
Steuererstattungsansprüche	1.771.814	425.224
Honorarverzicht*	16.321	10.484
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	38	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	3.301.244	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Andere Aktiva	5.609	-
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>641.809.477</b>	<b>115.886.557</b>
<b>Passiva</b>		
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	-
Verpflichtungen gegenüber Brokern	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	4.609.140	593.364
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	62.520	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-
Zinsaufwendungen	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	20.620	16.023
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	449.518	130.874
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	53.386	9.778
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	1.980	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	684.789	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Andere Passiva**	38.513	16.547
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>5.920.466</b>	<b>766.586</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>635.889.011</b>	<b>115.119.971</b>

\* Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

\*\* Andere Passiva umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund EUR
598.559.583	611.560.654	742.247.058	1.567.642.522	308.229.888	585.991.453	1.092.634.109
95.940.259	54.419.336	216.894.579	424.474.830	46.730.617	211.169.346	265.582.503
694.499.842	665.979.990	959.141.637	1.992.117.352	354.960.505	797.160.799	1.358.216.612
-	-	-	-	-	-	-
1.368.874	27.583.902	1.118.154	8.708.245	105.899	2.235.392	120.599
-	-	-	-	-	-	-
214.152	5.692.732	3.389.408	9.639.432	261.972	1.366.839	731.282
3.511.331	18.421.920	-	161.684	261.654	55.379	108.684
-	-	-	-	-	-	-
302.414	685.761	799.580	1.460.923	734.731	558.434	1.833.477
-	-	-	-	-	-	-
638.328	771.729	1.729.349	5.073.110	952.471	1.454.978	4.495.341
8.261	25.132	14.484	11.310	10.884	8.595	7.026
-	-	-	-	-	-	-
-	-	103	-	-	62	-
747.635	559.463	202.576	3.543.556	121.759	-	25.528
-	7.314.135	-	13.323.732	-	-	-
1.671	-	116	-	-	-	-
<b>701.292.508</b>	<b>727.034.764</b>	<b>966.395.407</b>	<b>2.034.039.344</b>	<b>357.409.875</b>	<b>802.840.478</b>	<b>1.365.538.549</b>
-	-	-	-	-	-	-
-	230	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	98.302	-
3.027.186	797.198	387.414	12.100.193	354.146	678.288	5.190.786
498.291	50.689	11.939	48.978	1.662.214	724.720	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	313.129	-	-	-
98.897	59.365	28.773	140.422	19.306	61.706	19.891
821.737	631.113	546.621	1.626.699	386.304	752.026	1.302.643
58.138	54.856	78.509	163.187	29.564	65.312	112.335
-	9.907.075	-	8.963.486	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
14.985	-	5.535	62.235	-	35.785	-
180.682	3.724.361	64.914	2.000.271	38.340	-	8.784
-	2.026.364	-	2.464.833	-	-	-
7.623	36.039	48.322	4.081	18.952	12.364	1.838
<b>4.707.539</b>	<b>17.287.290</b>	<b>1.172.027</b>	<b>27.887.514</b>	<b>2.508.826</b>	<b>2.428.503</b>	<b>6.636.277</b>
<b>696.584.969</b>	<b>709.747.474</b>	<b>965.223.380</b>	<b>2.006.151.830</b>	<b>354.901.049</b>	<b>800.411.975</b>	<b>1.358.902.272</b>

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

	JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund EUR
<b>Aktiva</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	830.901.120	696.837.538
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	230.456.251	64.060.163
Wertpapierbestand zum Marktwert	1.061.357.371	760.897.701
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	14.442.659	609.817
Termineinlagen	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	27.401.512	2.396.270
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	64.175	1.216.422
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-
Forderungen aus Dividenden	839.643	1.136.157
Forderungen aus Zinsen	-	-
Steuererstattungsansprüche	1.801.269	646.580
Honorarverzicht*	20.341	18.348
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Andere Aktiva	2.919	446
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>1.105.929.889</b>	<b>766.921.741</b>
<b>Passiva</b>		
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	-
Verpflichtungen gegenüber Brokern	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	507.768	220.096
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	25.750.726	12.119.263
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-
Zinsaufwendungen	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	33.545	12.117
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	526.729	280.856
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	85.076	51.015
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	12.351	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Andere Passiva**	18.298	31.133
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>26.934.493</b>	<b>12.714.480</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>1.078.995.396</b>	<b>754.207.261</b>

\* Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

\*\* Andere Passiva umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



## JPMorgan Funds

### Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

JPMorgan Funds - Global Focus Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Growth Fund USD	JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund USD	JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund USD
5.329.929.020	363.551.210	3.020.543.669	880.546.252	830.699.220	436.626.884
1.130.037.911	173.305.000	1.212.618.330	123.366.033	328.004.780	99.576.222
6.459.966.931	536.856.210	4.233.161.999	1.003.912.285	1.158.704.000	536.203.106
-	-	-	-	-	-
60.691.537	767.246	10.109.905	120.318	50.387.061	613.131
-	-	-	-	-	-
42.736.097	2.349.848	5.447.517	1.697.956	2.538.960	355.860
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
2.367.187	145.040	1.637.120	1.330.654	759.302	205.735
-	-	-	-	-	-
2.134.946	55.381	852.278	163.869	367.730	71.471
5.155	16.474	6.688	6.291	23.633	11.661
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	105.129	-
7.913.124	59.219	5.493.112	-	186.043	40.673
-	-	-	-	-	-
28.557	909	37.868	1.594	1.261	686
<b>6.575.843.534</b>	<b>540.250.327</b>	<b>4.256.746.487</b>	<b>1.007.232.967</b>	<b>1.213.073.119</b>	<b>537.502.323</b>
-	-	-	-	-	-
-	646.903	-	-	-	507.914
-	-	-	-	2.447	-
15.205.292	1.463.086	12.851.026	1.629.763	1.046.732	306.325
40.753.950	-	10.651.939	959.649	-	1.630.528
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
700.561	36.164	552.161	73.048	-	111.890
5.627.693	429.473	4.242.717	1.007.763	157.033	440.846
511.483	43.033	346.464	81.842	48.070	42.681
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	982	-
20.072.492	268.019	4.424.609	-	1.358.643	135.129
-	-	-	-	-	-
532.136	30.322	-	19.231	80.542	21.133
<b>83.403.607</b>	<b>2.917.000</b>	<b>33.068.916</b>	<b>3.771.296</b>	<b>2.694.449</b>	<b>3.196.446</b>
<b>6.492.439.927</b>	<b>537.333.327</b>	<b>4.223.677.571</b>	<b>1.003.461.671</b>	<b>1.210.378.670</b>	<b>534.305.877</b>

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

	JPMorgan Funds - Global Value Fund USD	JPMorgan Funds - Greater China Fund USD
<b>Aktiva</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	50.697.122	1.669.900.523
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	8.905.607	(115.283.742)
Wertpapierbestand zum Marktwert	59.602.729	1.554.616.781
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	209.261	183.716
Termineinlagen	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	16.766	7.225.285
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	1.577.831
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-
Forderungen aus Dividenden	61.074	6.167.066
Forderungen aus Zinsen	-	56.599
Steuererstattungsansprüche	28.312	-
Honorarverzicht*	19.118	16.285
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	3.150	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	40.056	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Andere Aktiva	-	439
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>59.980.466</b>	<b>1.569.844.002</b>
<b>Passiva</b>		
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-
Bankverbindlichkeiten	185	1.449.714
Verpflichtungen gegenüber Brokern	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	23.406	3.035.912
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	-	4.667.254
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-
Zinsaufwendungen	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	6.920	174.057
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	44.404	1.654.208
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	4.920	129.479
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	48	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	96.044	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Andere Passiva**	20.851	52.112
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>196.778</b>	<b>11.162.736</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>59.783.688</b>	<b>1.558.681.266</b>

\* Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

\*\* Andere Passiva umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

JPMorgan Funds - India Fund USD	JPMorgan Funds - Japan Equity Fund JPY	JPMorgan Funds - Korea Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Russia Fund (3) USD
472.830.675	231.725.251.151	1.276.470.715	425.445.159	290.008.027	1.463.804.803	423.698.504
198.624.300	124.703.745.799	(41.626.159)	29.656.549	14.331.790	280.370.472	(373.784.045)
671.454.975	356.428.996.950	1.234.844.556	455.101.708	304.339.817	1.744.175.275	49.914.459
-	-	-	-	-	-	-
2.791.803	2.568.414.041	184.804	1.058.470	268.854	4.500.103	48.406.854
-	-	-	-	-	-	-
718.695	1.359.704.142	948.732	1.000.734	706.628	2.851.418	-
6.946.775	-	9.900.126	46.411	2.870.628	-	-
-	-	-	-	-	-	-
1.320.671	149.290.917	1.742.820	3.326.400	841.528	3.971.814	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	113.873	521.879	-	-
15.675	3.645.080	59.363	11.847	66.995	15.597	61.587
-	-	-	-	-	-	-
-	1.959.722.536	-	-	79.617	-	-
-	-	-	-	-	-	-
168	350.571	10.279	123	770	9.223	-
<b>683.248.762</b>	<b>362.470.124.237</b>	<b>1.247.690.680</b>	<b>460.659.566</b>	<b>309.696.716</b>	<b>1.755.523.430</b>	<b>98.382.900</b>
-	-	-	-	-	-	-
-	318.500	-	-	307	234.410	-
-	-	-	-	-	-	-
449.940	550.109.102	196.678	596.786	482.233	3.088.273	-
14.683.888	-	8.853.901	-	2.469.885	2.531.147	-
-	-	-	-	-	-	-
97.888	5.755.566	12.079	20.043	33.709	66.281	-
683.617	253.325.722	758.971	456.106	291.193	1.884.050	-
51.332	28.932.017	95.811	38.413	24.595	140.491	5.025
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	513.139.245	-	-	723.458	-	-
-	-	-	-	-	-	-
23.927.146	9.315.259	77.423	32.085	80.804	3.031.712	37.195.924
<b>39.893.811</b>	<b>1.360.895.411</b>	<b>9.994.863</b>	<b>1.143.433</b>	<b>4.106.184</b>	<b>10.976.364</b>	<b>37.200.949</b>
<b>643.354.951</b>	<b>361.109.228.826</b>	<b>1.237.695.817</b>	<b>459.516.133</b>	<b>305.590.532</b>	<b>1.744.547.066</b>	<b>61.181.951</b>

(3) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage von indikativen NIW zum 30. Juni 2024. Weitere Einzelheiten finden Sie in Erläuterung 2. „Barguthaben bei der Bank und bei Brokern“ umfasst auf Rubel lautende Kontostände, die gemäß den Sanktionen gegen Russland in „S“-Sonderkonten gehalten werden, damit der Fonds die Guthaben nicht verwenden bzw. überweisen kann. Um den Status des auf Rubel lautenden Kontostands auszuweisen, wird ein entsprechender Bilanzposten unter „Andere Passiva“ eingerichtet.

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

	JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund USD	JPMorgan Funds - Taiwan Fund USD
<b>Aktiva</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	10.341.124	203.277.911
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	443.037	46.765.477
Wertpapierbestand zum Marktwert	10.784.161	250.043.388
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	54.575	1.038.088
Termineinlagen	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	-	19.025.898
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	2.662.322
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-
Forderungen aus Dividenden	41.691	1.126.828
Forderungen aus Zinsen	-	-
Steuererstattungsansprüche	3.420	-
Honorarverzicht*	10.331	25.366
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Andere Aktiva	-	-
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>10.894.178</b>	<b>273.921.890</b>
<b>Passiva</b>		
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	-
Verpflichtungen gegenüber Brokern	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	1.217.530
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	-	18.262.978
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-
Zinsaufwendungen	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	-	5.929
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5.355	211.214
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	902	18.324
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Andere Passiva**	10.801	31.592
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>17.058</b>	<b>19.747.567</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>10.877.120</b>	<b>254.174.323</b>

\* Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

\*\* Andere Passiva umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies USD	JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund USD	JPMorgan Funds - US Growth Fund USD	JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund USD	JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund USD	JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund USD
871.237.350 (286.995.150)	1.540.272.153 502.203.833	2.949.884.755 1.095.394.233	562.555.114 162.957.265	3.826.173.908 1.596.213.484	326.145.401 13.859.449	863.033.434 51.436.809
584.242.200	2.042.475.986	4.045.278.988	725.512.379	5.422.387.392	340.004.850	914.470.243
-	-	-	-	-	-	-
552.199	906.374	40.278.385	1.856.841	118.876.793	128.201	1.774.153
-	-	-	-	-	-	-
122.464	803.199	30.482.725	2.876.722	38.204.134	343.120	381.528
-	-	-	6.630	6.488.772	-	-
-	-	-	-	-	-	-
190.393	954.038	912.937	375.853	2.073.993	61.507	612.616
-	-	-	-	-	-	-
24.685	-	330.450	-	-	-	-
19.192	3.679	27.664	11.439	9.796	6.168	5.027
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	116.745	-	-	-
1.008.647	844.389	530.705	33.335	28.924	-	8.709
-	-	-	-	7.603.904	-	-
1.880	644	6.775	372	1.130.151	229	-
<b>586.161.660</b>	<b>2.045.988.309</b>	<b>4.117.848.629</b>	<b>730.790.316</b>	<b>5.596.803.859</b>	<b>340.544.075</b>	<b>917.252.276</b>
-	-	-	-	-	-	-
-	440	-	-	127.878.053	-	1.687.572
-	-	-	68.038	-	-	-
4.293.714	732.034	8.352.350	892.747	5.387.795	468.199	2.278.147
-	-	-	16.530	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	611.059	-	-
93.383	-	152.636	-	169.191	23.724	8.880
299.313	711.465	2.885.871	421.023	4.148.512	382.813	607.760
48.089	167.057	336.438	57.921	433.000	27.519	75.111
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
5.554.982	9.156.232	7.250.283	562.560	350.910	-	90.884
-	-	-	-	4.686.999	-	-
46.580	34.729	94.941	37.911	12.883.657	11.578	13.739
<b>10.336.061</b>	<b>10.801.957</b>	<b>19.072.519</b>	<b>2.056.730</b>	<b>156.549.176</b>	<b>913.833</b>	<b>4.762.093</b>
<b>575.825.599</b>	<b>2.035.186.352</b>	<b>4.098.776.110</b>	<b>728.733.586</b>	<b>5.440.254.683</b>	<b>339.630.242</b>	<b>912.490.183</b>

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

	JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund USD	JPMorgan Funds - US Technology Fund USD
<b>Aktiva</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	539.000.540	4.974.511.122
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	130.905.697	2.529.408.852
Wertpapierbestand zum Marktwert	669.906.237	7.503.919.974
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	444.234	2.105.234
Termineinlagen	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	9.005	17.563.055
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-
Forderungen aus Dividenden	207.315	1.883.344
Forderungen aus Zinsen	-	-
Steuererstattungsansprüche	-	-
Honorarverzicht*	11.368	6.348
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	46.048	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	3.238	172.843
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Andere Aktiva	-	20.390
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>670.627.445</b>	<b>7.525.671.188</b>
<b>Passiva</b>		
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	1.534.064
Verpflichtungen gegenüber Brokern	14.978	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	22.021.326
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-
Zinsaufwendungen	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	4.466	603.027
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	108.037	7.175.615
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	53.082	537.489
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	145.424	1.231.180
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Andere Passiva**	31.560	-
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>357.547</b>	<b>33.102.701</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>670.269.898</b>	<b>7.492.568.487</b>

\* Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

\*\* Andere Passiva umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



## JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

JPMorgan Funds - US Value Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund USD	JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund USD	JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR) EUR	JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund USD	JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund USD
2.582.443.949	1.307.148.656	264.443.397	280.700.316	3.949.652.157	13.379.071	47.460.922
664.224.419	63.959.343	427.934	544.127	(62.048.808)	(4.854)	(1.378.310)
3.246.668.368	1.371.107.999	264.871.331	281.244.443	3.887.603.349	13.374.217	46.082.612
-	-	-	-	-	-	-
292.505	5.101.981	4.978.602	123.908	136.659.422	40.774	466.005
-	-	-	-	-	-	-
5.311.259	635.083	317.619	22.934	35.299.154	-	425
-	8.917.164	305.523	22.136	70.237.031	-	228.634
-	-	-	-	-	-	-
1.705.719	2.833.543	566.182	-	769.792	3.576	3.095
-	8.132.926	1.925.816	600.785	39.154.603	96.014	471.143
-	-	94.509	175.748	-	-	-
4.799	24.695	24.470	10.023	170.455	11.570	19.474
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	2.486.670	-	2.984
432.209	1.322.168	38.192	1.718.969	13.205.851	-	52.106
-	-	-	-	5.796.660	-	17.901
6.060	691	2.637	238	68.887	-	-
<b>3.254.420.919</b>	<b>1.398.076.250</b>	<b>273.124.881</b>	<b>283.919.184</b>	<b>4.191.451.874</b>	<b>13.526.151</b>	<b>47.344.379</b>
-	-	-	-	-	-	-
173	198.362	831	595	718	-	-
-	-	-	-	2.397.359	-	-
10.125.601	7.347.001	492.439	6.893.876	26.174.861	-	155.786
-	10.201.338	1.045.511	-	13.402.587	-	1.412.014
-	-	-	-	-	-	-
-	-	17.735	-	-	-	-
113.874	14.482	82.620	19.579	26.513	-	7.895
2.641.563	1.704.354	257.289	249.876	565.255	2.303	32.171
262.496	113.524	22.008	23.499	335.995	1.107	3.734
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	4.400.574	-	11.648
4.893.656	2.358.769	137.660	2.870.501	24.965.455	-	522.580
-	-	-	-	7.234.470	-	29.512
-	481.558	314.843	18.973	761.188	11.378	51.939
<b>18.037.363</b>	<b>22.419.388</b>	<b>2.370.936</b>	<b>10.076.899</b>	<b>80.264.975</b>	<b>14.788</b>	<b>2.227.279</b>
<b>3.236.383.556</b>	<b>1.375.656.862</b>	<b>270.753.945</b>	<b>273.842.285</b>	<b>4.111.186.899</b>	<b>13.511.363</b>	<b>45.117.100</b>

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

	JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund USD
<b>Aktiva</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	467.803.058	586.393.589
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(29.093.394)	(7.179.655)
Wertpapierbestand zum Marktwert	438.709.664	579.213.934
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	594.324	9.030.235
Termineinlagen	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	2.533	429.753
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-
Forderungen aus Dividenden	31.883	75.563
Forderungen aus Zinsen	6.659.305	8.330.821
Steuererstattungsansprüche	-	-
Honorarverzicht*	28.135	25.030
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	10.113	30.332
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	259.382	329.287
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Andere Aktiva	-	228
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>446.295.339</b>	<b>597.465.183</b>
<b>Passiva</b>		
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	617
Verpflichtungen gegenüber Brokern	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	323.757
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	4.554.994	10.434.853
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-
Zinsaufwendungen	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	-	28.484
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	373.164
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	36.007	48.239
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	2.406	1.117
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	3.596.089	2.291.025
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Andere Passiva**	25.858	48.239
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>8.215.354</b>	<b>13.549.495</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>438.079.985</b>	<b>583.915.688</b>

\* Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

\*\* Andere Passiva umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund USD	JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund EUR
1.499.192.916 (97.388.754)	508.335.214 (39.617.070)	1.256.186.469 (63.946.500)	587.345.918 (11.624.558)	3.782.331.662 (62.859.677)	26.970.896 (168.700)	107.908.941 (407.542)
1.401.804.162	468.718.144	1.192.239.969	575.721.360	3.719.471.985	26.802.196	107.501.399
-	-	-	-	-	-	-
4.974.204	853.226	20.364.873	14.345.323	45.413.306	124.615	910.916
-	-	-	-	-	-	-
2.196.424	408.811	383.789	333.425	13.148.855	15.293	532.261
1.797.900	-	14.485.922	684.883	-	513.120	-
-	-	-	-	-	-	-
143.130	26.487	112.196	34.449	-	-	-
24.642.640	6.187.428	23.249.522	10.233.124	34.572.784	348.500	1.461.407
-	-	647.004	-	-	-	-
37.435	17.547	124.763	43.435	102.550	10.819	16.786
-	-	1.637.041	1.319.521	-	-	-
342.805	348.484	49.965	40.529	296.786	3.540	15.480
1.081.052	495.555	7.067.746	2.682.094	68.003	-	5.756
-	-	2.881.194	1.271.766	38.473	-	310.302
1.084	-	424	1.032	-	-	-
<b>1.437.020.836</b>	<b>477.055.682</b>	<b>1.263.244.408</b>	<b>606.710.941</b>	<b>3.813.112.742</b>	<b>27.818.083</b>	<b>110.754.307</b>
-	-	-	-	-	-	-
108	626.420	302	1.008	-	-	-
-	281.422	1.439.340	476.429	67.357	2.378	309.115
6.788.435	87.356	2.355.287	694.571	5.329.922	12.127	75.569
6.365.000	1.099.879	22.599.394	16.140.438	-	-	399.636
-	-	-	-	-	-	-
-	-	93.505	-	-	-	-
17.363	5.371	48.767	48.190	57.389	2.870	10.867
615.604	206.311	538.931	303.079	804.141	15.376	38.291
107.722	38.634	101.185	47.644	309.553	2.279	8.923
-	-	-	-	-	-	-
-	-	676.959	294.225	-	-	-
-	-	40.984	9.492	391.528	800	21.110
7.232.788	2.744.568	8.772.347	8.125.284	187.856	-	15.299
-	-	3.719.268	4.551.906	281.574	-	224.371
77.253	38.450	526.205	70.356	141.399	11.451	16.373
<b>21.204.273</b>	<b>5.128.411</b>	<b>40.912.474</b>	<b>30.762.622</b>	<b>7.570.719</b>	<b>47.281</b>	<b>1.119.554</b>
<b>1.415.816.563</b>	<b>471.927.271</b>	<b>1.222.331.934</b>	<b>575.948.319</b>	<b>3.805.542.023</b>	<b>27.770.802</b>	<b>109.634.753</b>

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

	JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund EUR
<b>Aktiva</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	1.260.891.981	480.784.065
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	6.433.660	(6.382.227)
Wertpapierbestand zum Marktwert	1.267.325.641	474.401.838
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	13.603.299	637.824
Termineinlagen	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	6.188.647	817.001
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	855.000
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-
Forderungen aus Dividenden	-	-
Forderungen aus Zinsen	8.811.529	6.080.866
Steuererstattungsansprüche	-	-
Honorarverzicht*	55.724	21.286
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	14.823	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	-	14.684
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Andere Aktiva	-	-
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>1.295.999.663</b>	<b>482.828.499</b>
<b>Passiva</b>		
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	-
Verpflichtungen gegenüber Brokern	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	10.878.145	613.530
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	-	3.083.634
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-
Zinsaufwendungen	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	5.879	71.568
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	239.066	233.738
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	115.098	39.385
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	59.663	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-	174.564
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Andere Passiva**	57.913	24.140
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>11.355.764</b>	<b>4.240.559</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>1.284.643.899</b>	<b>478.587.940</b>

\* Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

\*\* Andere Passiva umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund USD	JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund USD	JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund USD	JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund USD
183.224.240	457.476.239	301.804.628	4.177.052.181	731.080.985	63.186.692	5.814.069.857
3.049.364	(9.969.504)	(5.158.338)	(276.157.667)	(46.016.163)	(1.683.984)	(143.998.418)
186.273.604	447.506.735	296.646.290	3.900.894.514	685.064.822	61.502.708	5.670.071.439
-	-	1.196.992	360.012.974	53.273.826	-	-
970.034	15.501.419	12.382.572	149.561.176	38.213.582	1.646.308	27.492.563
-	-	-	-	-	-	-
496.398	858.599	175.006	3.256.544	998.821	69.980	12.502.472
-	-	5.176.003	1.235.743	-	-	-
-	-	-	-	15.879.662	-	-
-	-	72.150	1.212.822	178.796	5.762	333.600
2.038.676	5.736.948	2.770.667	46.051.003	7.881.280	763.433	72.241.540
-	-	-	228.311	44.856	-	-
16.245	26.171	25.737	147.953	52.905	16.713	155.498
-	-	-	-	-	-	-
-	127.387	219.990	1.254.354	156.735	2.155	1.030.929
26.367	2.065.359	214.688	15.722.393	6.272.721	213.174	19.845.762
-	228.025	461.033	9.209.113	1.410.284	-	-
-	964	3.803	3.455	805	-	1.331.727
<b>189.821.324</b>	<b>472.051.607</b>	<b>319.344.931</b>	<b>4.488.790.355</b>	<b>809.429.095</b>	<b>64.220.233</b>	<b>5.805.005.530</b>
-	-	-	-	-	-	-
-	1.318	-	2.782	682	214.725	7.490.978
-	8.549	207.898	389.273	3.597	2.133	148.019
323.565	558.631	4.182.190	6.596.252	897.167	12.479	14.835.100
1.400.000	940.972	976.932	10.152.782	1.753.438	520.238	31.858.384
-	-	1.199.459	360.653.720	69.245.759	-	-
-	-	-	-	-	-	-
38.574	79.714	3.920	318.707	44.790	4.044	152.519
88.437	190.896	48.956	2.283.307	431.131	29.723	2.056.080
15.483	38.033	25.895	333.014	65.454	5.086	417.434
-	-	-	-	-	-	-
-	88.795	269.377	1.490.846	234.821	63.713	1.425.185
39.683	4.683.160	959.236	24.063.267	10.269.444	307.657	14.339.103
-	319.089	512.606	22.870.756	4.176.077	-	-
16.356	109.957	103.851	620.746	109.690	17.772	12.619.162
<b>1.922.098</b>	<b>7.019.114</b>	<b>8.490.320</b>	<b>429.775.452</b>	<b>87.232.050</b>	<b>1.177.570</b>	<b>85.341.964</b>
<b>187.899.226</b>	<b>465.032.493</b>	<b>310.854.611</b>	<b>4.059.014.903</b>	<b>722.197.045</b>	<b>63.042.663</b>	<b>5.719.663.566</b>

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

	JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund EUR
<b>Aktiva</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	2.155.914.156	65.561.608
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(92.685.118)	(10.666)
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.063.229.038	65.550.942
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	27.717.276	284.952
Termineinlagen	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	2.737.220	111.396
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-
Forderungen aus Dividenden	-	-
Forderungen aus Zinsen	16.776.260	398.699
Steuererstattungsansprüche	-	-
Honorarverzicht*	91.003	15.112
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	772.978	4.877
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	17.743.353	312.433
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	918.543	-
Andere Aktiva	3.544	276
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>2.129.989.215</b>	<b>66.678.687</b>
<b>Passiva</b>		
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-
Bankverbindlichkeiten	260	205
Verpflichtungen gegenüber Brokern	-	1.612
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	4.569.261	141.928
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-
Zinsaufwendungen	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	13.921	629
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	347.724	16.297
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	172.447	5.388
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	365.797	7.825
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	17.006.040	643.213
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	2.042.854	-
Andere Passiva**	113.166	16.338
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>24.631.470</b>	<b>833.435</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>2.105.357.745</b>	<b>65.845.252</b>

\* Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

\*\* Andere Passiva umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Income Fund USD	JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund USD	JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund USD
362.809.400 (1.105.698)	1.434.570.722 (107.634.883)	59.597.989 1.733.278	10.918.305.933 (748.072.914)	2.815.451.940 1.339.638	4.939.789.413 (339.416.176)
361.703.702	1.326.935.839	61.331.267	10.170.233.019	2.816.791.578	4.600.373.237
-	189.913.240	-	807.575.755	-	47.064.064
4.979.485	26.850.437	995.471	83.376.378	56.372.158	4.758.410
-	-	-	-	-	-
4.542.501	1.638.383	229.491	34.226.113	11.531.841	3.533.298
-	-	-	-	-	29.085
-	14.398.242	-	984.278.501	-	-
14.599	533.062	8.344	860.515	514.364	317.653
3.038.461	13.339.598	394.567	107.266.624	22.025.386	31.795.346
-	37.884	-	-	-	-
32.232	69.160	22.399	163.382	218.372	126.433
-	-	-	-	-	-
234.616	395.904	31.102	12.441.200	-	3.783.531
1.901.107	4.583.540	151.729	3.334.762	95.027	1.037.581
256.192	-	-	-	-	-
1.856	4.119	496	7.691	105.634	571
<b>376.704.751</b>	<b>1.578.699.408</b>	<b>63.164.866</b>	<b>12.203.763.940</b>	<b>2.907.654.360</b>	<b>4.692.819.209</b>
-	-	-	972.571.866	-	-
508	1.286	-	1.889	1.033	741
253.489	1.402.143	4.631	-	-	-
2.195.554	2.239.860	39.183	20.032.796	19.605.234	8.093.089
-	2.851.133	224.622	-	14.696.186	-
-	204.773.816	-	818.478.651	-	46.360.175
-	-	-	-	-	-
4.677	47.027	10.262	171.373	-	37.943
109.608	707.843	34.194	6.199.693	419.159	1.908.227
29.136	112.728	5.079	753.979	234.320	379.474
-	396	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
529.577	620.571	16.275	19.002.139	-	-
2.792.083	13.182.002	213.590	17.542.793	1.678.859	12.928.654
28.215	3.077.169	-	87.131.991	-	-
95.614	104.460	23.649	322.213	238.421	122.723
<b>6.038.461</b>	<b>229.120.434</b>	<b>571.485</b>	<b>1.942.209.383</b>	<b>36.873.212</b>	<b>69.831.026</b>
<b>370.666.290</b>	<b>1.349.578.974</b>	<b>62.593.381</b>	<b>10.261.554.557</b>	<b>2.870.781.148</b>	<b>4.622.988.183</b>

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

	JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund USD	JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund USD
<b>Aktiva</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	116.950.663	3.755.532.721
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(9.796.763)	(14.937.562)
Wertpapierbestand zum Marktwert	107.153.900	3.740.595.159
Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	277	17.096.729
Termineinlagen	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	94.701	19.851.106
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von TBAs	-	-
Forderungen aus Dividenden	14.917	231.156
Forderungen aus Zinsen	1.611.275	29.170.235
Steuererstattungsansprüche	-	-
Honorarverzicht*	17.688	125.183
Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	-	3.841.051
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	30.000	278.002
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Andere Aktiva	-	289
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>108.922.758</b>	<b>3.811.188.910</b>
<b>Passiva</b>		
Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert	-	-
Bankverbindlichkeiten	69.877	2.905.839
Verpflichtungen gegenüber Brokern	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	7.302	54.502.492
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	185.000	11.955.000
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs	-	-
Zinsaufwendungen	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	9.857	20.121
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	42.798	803.209
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	8.832	299.255
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-
Verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	-	7.425.816
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	629.895	5.741.746
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-
Andere Passiva**	18.329	152.708
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>971.890</b>	<b>83.806.186</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>107.950.868</b>	<b>3.727.382.724</b>

\* Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

\*\* Andere Passiva umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



## JPMorgan Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund EUR	JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund USD	JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund USD
468.165.146	318.124.771	1.010.220.107	391.176.725
(56.878)	70.978.862	23.122.714	21.267.492
468.108.268	389.103.633	1.033.342.821	412.444.217
-	-	-	-
251.916	3.700.760	133.860.312	29.974.296
169.000.000	-	-	-
10.292.017	228.087	734.289	16.433
-	-	11.892.782	-
-	-	-	-
-	-	-	463.012
597.683	-	2.031.306	1.467.394
-	-	3.954	183
2.913	2.251	85.317	30.066
-	-	4.934.591	-
-	71.506	1.005.588	145.024
-	474.510	2.140.971	4.448.812
-	-	6.802.557	4.280.828
-	18.688	3.206.829	592
<b>648.252.797</b>	<b>393.599.435</b>	<b>1.200.041.317</b>	<b>453.270.857</b>
-	-	-	-
-	-	3.930.983	35.230
-	-	383.607	2.150.996
2.564.957	668.345	1.014.942	-
15.935.878	-	13.269.385	53.690
-	-	-	-
-	-	126.245	-
33.342	263.656	3.611	3.391
202.846	483.608	497.182	42.793
25.025	32.111	94.327	35.786
-	-	-	-
-	-	2.004.940	-
-	38.240	1.578.138	457.728
-	1.810.169	21.923.778	9.137.394
-	-	17.063.925	5.703.097
51.270	-	177.045	43.765
<b>18.813.318</b>	<b>3.296.129</b>	<b>62.068.108</b>	<b>17.663.870</b>
<b>629.439.479</b>	<b>390.303.306</b>	<b>1.137.973.209</b>	<b>435.606.987</b>

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Kombiniert USD	JPMorgan Funds - Africa Equity Fund (1) USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*</b>	<b>137.690.142.485</b>	<b>94.708.386</b>
<b>Erträge</b>		
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	1.533.659.355	1.208.058
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	2.296.534.389	-
Zinsen aus Swaps	21.625.659	-
Erträge aus Wertpapierleihen	8.034.388	24.048
Bankzinsen	23.305.990	1.025
Sonstige Erträge	298.523	-
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>3.883.458.304</b>	<b>1.233.131</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsgebühren	1.041.403.550	588.088
Fondsverwaltungsgebühren	132.552.638	41.454
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	20.320.601	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	59.359.570	54.482
Vertriebsgebühren	77.772.514	80.091
Gebühren der Register- und der Transferstelle	16.116.412	42.045
Taxe d'abonnement	46.058.616	10.209
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	1.678.244	907
Zinsen aus Swaps	110.343.780	-
Sonstige Aufwendungen**	27.657.148	33.583
Abzüglich: Honorarverzicht***	(43.323.708)	(76.238)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>1.489.939.365</b>	<b>774.621</b>
<b>Nettoanlageerträge/(-verluste)</b>	<b>2.393.518.939</b>	<b>458.510</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:		
dem Verkauf von Vermögensanlagen	(681.863.274)	(5.070.331)
TBA	(14.024.299)	-
Optionsgeschäften	(78.229.220)	-
Finanztermingeschäften	(37.619.866)	-
Devisentermingeschäften	(201.575.633)	2.188
Swaps	87.831.488	-
Devisen	288.910.358	364.730
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr</b>	<b>(636.570.446)</b>	<b>(4.703.413)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:		
Anlagen	11.762.822.813	(259.882)
TBA	8.222.911	-
Optionsgeschäften	5.605.556	-
Finanztermingeschäften	41.843.919	-
Devisentermingeschäften	(620.806.556)	-
Swaps	34.278.871	-
Devisen	100.160.170	2.578.416
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr</b>	<b>11.332.127.684</b>	<b>2.318.534</b>
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen</b>	<b>13.089.076.177</b>	<b>(1.926.369)</b>
Zeichnungen	63.374.910.348	5.560.345
Rücknahmen	(66.126.557.236)	(98.240.289)
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals</b>	<b>(2.751.646.888)</b>	<b>(92.679.944)</b>
Ausschüttung	(722.906.379)	(102.073)
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>147.304.665.395</b>	<b>-</b>

(1) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

\* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2024 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 138.425.310.887 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2023.

\*\* Sonstige Aufwendungen umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

\*\*\* Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## JPMorgan Funds

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

JPMorgan Funds - America Equity Fund USD	JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Growth Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund (2) USD	JPMorgan Funds - China Fund USD	JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund CNH
4.221.665.751	1.332.598.204	1.228.137.474	1.382.891.389	144.035.944	5.394.339.354	38.866.137.085
60.364.312	31.245.951	14.911.572	28.907.551	4.076.064	73.995.284	642.905.982
-	-	-	-	-	24.877	3.242.483
-	-	-	-	-	-	-
48.021	92.457	34.019	90.490	-	159.927	4.022.713
2.087	14.964	3.433	12.075	2.417	23.937	262.060
-	-	-	-	-	-	-
<b>60.414.420</b>	<b>31.353.372</b>	<b>14.949.024</b>	<b>29.010.116</b>	<b>4.078.481</b>	<b>74.204.025</b>	<b>650.433.238</b>
44.117.394	9.067.918	8.754.808	7.440.810	1.255.330	48.423.816	306.558.297
5.331.089	981.286	949.940	1.148.784	88.656	3.804.437	26.245.899
-	-	-	-	-	-	-
966.810	1.050.450	832.640	958.603	115.586	1.800.542	14.190.365
1.040.544	305.019	329.523	122.976	95.309	5.095.063	33.829.793
390.348	149.794	140.934	132.364	60.845	505.108	2.848.757
1.589.131	280.818	322.451	262.058	30.079	1.393.375	11.830.294
-	-	-	-	-	240.965	2.098.817
-	-	-	-	-	-	-
665.246	152.018	209.838	177.395	79.600	1.063.785	2.839.389
(75.868)	(612.754)	(488.098)	(574.585)	(135.720)	(316.337)	(2.301.171)
<b>54.024.694</b>	<b>11.374.549</b>	<b>11.052.036</b>	<b>9.668.405</b>	<b>1.589.685</b>	<b>62.010.754</b>	<b>398.140.440</b>
<b>6.389.726</b>	<b>19.978.823</b>	<b>3.896.988</b>	<b>19.341.711</b>	<b>2.488.796</b>	<b>12.193.271</b>	<b>252.292.798</b>
318.648.965	(55.013.888)	(138.999.790)	12.582.021	18.327.942	(1.277.327.165)	(7.571.081.400)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(9.174.132)	2.236	(5.956)	(1.803)	8.823	848.024	40.011.220
-	-	-	-	-	-	-
6.786.533	(1.874.105)	2.504.685	371.349	(258.482)	26.245.116	2.189.124
<b>316.261.366</b>	<b>(56.885.757)</b>	<b>(136.501.061)</b>	<b>12.951.567</b>	<b>18.078.283</b>	<b>(1.250.234.025)</b>	<b>(7.528.881.056)</b>
1.114.649.553	44.564.805	156.239.670	120.981.370	(23.906.123)	593.688.876	737.811.153
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(12.940.636)	1.921	(824)	-	-	(910.811)	(56.025.181)
-	-	-	-	-	-	-
1.892.041	1.736	(6.502.688)	(1.527.423)	6.644.570	(30.891.609)	75.251
<b>1.103.600.958</b>	<b>44.568.462</b>	<b>149.736.158</b>	<b>119.453.947</b>	<b>(17.261.553)</b>	<b>561.886.456</b>	<b>681.861.223</b>
<b>1.426.252.050</b>	<b>7.661.528</b>	<b>17.132.085</b>	<b>151.747.225</b>	<b>3.305.526</b>	<b>(676.154.298)</b>	<b>(6.594.727.035)</b>
3.547.750.264	331.908.457	207.764.228	648.698.823	37.451.761	1.296.435.357	6.208.503.661
(1.995.138.280)	(1.114.814.811)	(686.098.434)	(821.833.807)	(184.692.700)	(2.631.472.511)	(15.266.756.104)
<b>1.552.611.984</b>	<b>(782.906.354)</b>	<b>(478.334.206)</b>	<b>(173.134.984)</b>	<b>(147.240.939)</b>	<b>(1.335.037.154)</b>	<b>(9.058.252.443)</b>
(5.145.218)	(974.135)	(259.392)	(979.154)	(100.531)	(690.022)	(11.172.720)
<b>7.195.384.567</b>	<b>556.379.243</b>	<b>766.675.961</b>	<b>1.360.524.476</b>	<b>-</b>	<b>3.382.457.880</b>	<b>23.201.984.887</b>

(2) Dieser Teilfonds wurde am 22. März 2024 mit dem JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund zusammengelegt.

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (3) EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*</b>	<b>214.539.389</b>	<b>3.640.728</b>
<b>Erträge</b>		
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	2.564.900	230.100
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	-	2.193
Zinsen aus Swaps	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-
Bankzinsen	2.344	6.066
Sonstige Erträge	-	-
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>2.567.244</b>	<b>238.359</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsgebühren	1.205.561	-
Fondsverwaltungsgebühren	184.722	3.839
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	240.347	416.089
Vertriebsgebühren	556.013	152
Gebühren der Register- und der Transferstelle	100.994	55.176
Taxe d'abonnement	61.231	1.641
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	-	-
Zinsen aus Swaps	-	-
Sonstige Aufwendungen**	110.765	126.377
Abzüglich: Honorarverzicht***	(313.020)	(599.719)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>2.146.613</b>	<b>3.555</b>
<b>Nettoanlageerträge/(-verluste)</b>	<b>420.631</b>	<b>234.804</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:		
dem Verkauf von Vermögensanlagen	(3.386.282)	(3.982.579)
TBA	-	-
Optionsgeschäften	-	-
Finanztermingeschäften	(48.265)	-
Devisentermingeschäften	1.300.658	-
Swaps	-	-
Devisen	(1.197.337)	(1.531.741)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr</b>	<b>(3.331.226)</b>	<b>(5.514.320)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:		
Anlagen	17.618.427	4.105.726
TBA	-	-
Optionsgeschäften	-	-
Finanztermingeschäften	-	-
Devisentermingeschäften	(321.056)	-
Swaps	-	-
Devisen	(137)	1.503.398
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr</b>	<b>17.297.234</b>	<b>5.609.124</b>
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen</b>	<b>14.386.639</b>	<b>329.608</b>
Zeichnungen	145.180.699	-
Rücknahmen	(71.056.316)	-
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals</b>	<b>74.124.383</b>	<b>-</b>
Ausschüttung	(115)	-
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>303.050.296</b>	<b>3.970.336</b>

(3) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage von indikativen NIW zum 30. Juni 2024.

\* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2024 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 138.425.310.887 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2023.

\*\* Sonstige Aufwendungen umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

\*\*\* Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (4) EUR	JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (5) USD
125.609.931	11.076.088	634.555.595	8.117.285.748	2.789.110.878	1.295.853.343	-
2.737.886	698.903	25.367.069	148.828.216	69.186.774	25.028.031	82.939
-	3.887	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
3.881	1.569	78.581	368.008	165.257	157.859	-
2.858	8.722	21.451	186.066	32.981	50.155	913
501	-	-	14.193	325	-	-
<b>2.745.126</b>	<b>713.081</b>	<b>25.467.101</b>	<b>149.396.483</b>	<b>69.385.337</b>	<b>25.236.045</b>	<b>83.852</b>
629.929	32.435	4.570.433	49.160.434	13.497.499	10.706.362	32.058
56.980	17.731	676.323	6.249.836	2.379.305	1.048.672	4.216
-	-	-	-	-	-	-
193.747	149.545	741.485	3.920.788	1.867.105	1.145.860	65.178
26.008	7.600	319.309	1.261.552	287.800	604.793	-
36.614	16.698	204.437	418.357	197.995	163.769	22.677
12.035	2.690	210.126	1.690.992	435.912	384.649	2.300
-	-	-	-	623	433	-
-	128.541	-	-	-	-	-
38.374	93.243	248.451	1.338.564	217.516	120.306	85.857
(195.856)	(251.438)	(702.739)	(1.361.718)	(1.006.709)	(485.455)	(172.097)
<b>797.831</b>	<b>197.045</b>	<b>6.267.825</b>	<b>62.678.805</b>	<b>17.877.046</b>	<b>13.689.389</b>	<b>40.189</b>
<b>1.947.295</b>	<b>516.036</b>	<b>19.199.276</b>	<b>86.717.678</b>	<b>51.508.291</b>	<b>11.546.656</b>	<b>43.663</b>
18.483.427	(67.874)	5.401.508	266.969.057	(105.874.158)	(2.669.801)	(236.911)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	54.657	(7.123)	(5.849.177)	-	241.921	-
2.892	2.803	(1.110.009)	(1.582.546)	(1.146.051)	(15.437)	-
-	1.455.159	-	-	-	-	-
786.408	(2.501)	537.665	789.047	415.187	(93.328)	7.153
<b>19.272.727</b>	<b>1.442.244</b>	<b>4.822.041</b>	<b>260.326.381</b>	<b>(106.605.022)</b>	<b>(2.536.645)</b>	<b>(229.758)</b>
(15.407.128)	2.068.135	66.421.389	(7.251.709)	289.675.858	47.568.254	(105.533)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(107.583)	-
-	-	(1.626.012)	(3.443.844)	(523.197)	-	-
-	48.072	-	-	-	-	-
2.423.659	74.992	(816.452)	34.482.455	(4.585.439)	(907.372)	(39.292)
<b>(12.983.469)</b>	<b>2.191.199</b>	<b>63.978.925</b>	<b>23.786.902</b>	<b>284.567.222</b>	<b>46.553.299</b>	<b>(144.825)</b>
<b>8.236.553</b>	<b>4.149.479</b>	<b>88.000.242</b>	<b>370.830.961</b>	<b>229.470.491</b>	<b>55.563.310</b>	<b>(330.920)</b>
12.682.288	23.511.678	273.725.873	685.886.370	426.924.307	147.384.947	5.000.728
(145.570.378)	(12.474.105)	(231.661.936)	(2.999.406.351)	(1.079.156.561)	(740.123.159)	-
<b>(132.888.090)</b>	<b>11.037.573</b>	<b>42.063.937</b>	<b>(2.313.519.981)</b>	<b>(652.232.254)</b>	<b>(592.738.212)</b>	<b>5.000.728</b>
(958.394)	-	(10.418.302)	(8.508.434)	(2.854.245)	(357.568)	-
-	26.263.140	754.201.472	6.166.088.294	2.363.494.870	758.320.873	4.669.808

(4) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

(5) Dieser Teilfonds wurde am 1. August 2023 aufgelegt.

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund (6) USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*</b>	<b>1.129.294.612</b>	<b>153.473.944</b>
<b>Erträge</b>		
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	18.416.054	2.004.592
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	-	-
Zinsen aus Swaps	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-
Bankzinsen	9.775	1.890
Sonstige Erträge	184	-
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>18.426.013</b>	<b>2.006.482</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsgebühren	5.440.264	1.006.061
Fondsverwaltungsgebühren	940.602	67.310
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	788.480	221.731
Vertriebsgebühren	66.148	75.687
Gebühren der Register- und der Transferstelle	91.365	43.013
Taxe d'abonnement	168.812	16.707
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	192	1.298
Zinsen aus Swaps	-	-
Sonstige Aufwendungen**	126.988	43.697
Abzüglich: Honorarverzicht***	(515.148)	(229.628)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>7.107.703</b>	<b>1.245.876</b>
<b>Nettoanlageerträge/(-verluste)</b>	<b>11.318.310</b>	<b>760.606</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:		
dem Verkauf von Vermögensanlagen	(84.694.959)	9.157.667
TBA	-	-
Optionsgeschäften	-	-
Finanztermingeschäften	-	-
Devisentermingeschäften	(12.891)	(6.747)
Swaps	-	-
Devisen	(649.367)	(165.044)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr</b>	<b>(85.357.217)</b>	<b>8.985.876</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:		
Anlagen	99.186.583	(10.694.760)
TBA	-	-
Optionsgeschäften	-	-
Finanztermingeschäften	-	-
Devisentermingeschäften	-	-
Swaps	-	-
Devisen	(3.392.056)	2.286.636
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr</b>	<b>95.794.527</b>	<b>(8.408.124)</b>
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen</b>	<b>21.755.620</b>	<b>1.338.358</b>
Zeichnungen	390.372.015	15.200.358
Rücknahmen	(691.947.399)	(168.728.524)
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals</b>	<b>(301.575.384)</b>	<b>(153.528.166)</b>
Ausschüttung	(751.935)	(1.284.136)
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>848.722.913</b>	<b>-</b>

(6) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

\* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2024 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 138.425.310.887 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2023.

\*\* Sonstige Aufwendungen umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

\*\*\* Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund EUR	JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Fund EUR
108.936.111	913.553.222	459.581.535	272.048.541	705.210.002	329.929.407	790.422.935
3.125.839	29.344.296	15.467.950	3.863.990	8.660.632	11.944.612	27.009.359
-	-	-	-	-	5.285.317	-
-	-	-	-	-	841.153	-
2.136	9.495	58.658	51.290	328.362	132.545	212.629
4.831	15.180	21.308	315	20.095	285.109	18.112
473	2.391	1.451	929	2.448	7.597	1.595
3.133.279	29.371.362	15.549.367	3.916.524	9.011.537	18.496.333	27.241.695
1.355.908	7.290.135	4.138.178	1.932.090	9.269.478	5.730.825	5.615.214
108.595	929.681	492.735	160.008	686.240	540.174	844.830
121.173	-	-	-	-	9.907.074	-
99.969	412.716	348.868	191.716	346.491	401.162	398.171
242.389	510.152	246.679	195.755	1.228.982	532.469	310.998
39.867	129.615	117.206	41.868	151.666	132.662	139.184
49.660	264.231	154.698	70.702	314.453	224.436	323.800
540	785	43.201	-	19.584	793	5.824
-	-	-	-	-	-	-
86.414	164.482	170.320	97.270	159.407	157.410	155.153
(99.192)	(123.987)	(228.592)	(154.495)	(134.615)	(259.882)	(131.571)
2.005.323	9.577.810	5.483.293	2.534.914	12.041.686	17.367.123	7.661.603
1.127.956	19.793.552	10.066.074	1.381.610	(3.030.149)	1.129.210	19.580.092
9.843.861	30.385.464	37.842.035	5.110.225	21.288.918	12.065.177	54.458.440
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
330.590	(268.268)	2.037.687	-	701.619	-	1.105.107
-	91.460	1.185.113	107.125	721.600	(5.564.653)	142.227
-	-	-	-	-	3.606.162	-
-	(205.930)	(2.141.472)	84.575	(822.413)	295.226	(165.961)
10.174.451	30.002.726	38.923.363	5.301.925	21.889.724	10.401.912	55.539.813
1.654.655	66.682.621	13.820.044	4.775.595	40.947.943	42.115.601	60.723.087
-	-	-	-	-	-	-
(8.090)	(120.780)	(86.894)	-	(277.308)	-	(56.998)
-	344.371	5.845.911	-	2.095.529	(3.277.955)	415.716
-	-	-	-	-	9.355.479	-
(16.040)	(116.878)	(661.663)	(1.119)	(529.104)	8.975.431	(48.554)
1.630.525	66.789.334	18.917.398	4.774.476	42.237.060	57.168.556	61.033.251
12.932.932	116.585.612	67.906.835	11.458.011	61.096.635	68.699.678	136.153.156
34.176.482	496.949.256	298.343.382	8.527.788	190.376.697	759.749.571	411.375.871
(41.806.509)	(529.966.404)	(189.320.261)	(176.594.733)	(260.042.228)	(448.613.216)	(368.536.070)
(7.630.027)	(33.017.148)	109.023.121	(168.066.945)	(69.665.531)	311.136.355	42.839.801
(76.908)	(2.726.119)	(622.480)	(319.636)	(56.137)	(17.966)	(4.192.512)
114.162.108	994.395.567	635.889.011	115.119.971	696.584.969	709.747.474	965.223.380

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*</b>	<b>1.795.597.487</b>	<b>400.034.586</b>
<b>Erträge</b>		
Dividenderträge nach Abzug von Quellensteuern	50.831.204	10.604.582
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	-	-
Zinsen aus Swaps	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	276.693	236.485
Bankzinsen	58.525	20.771
Sonstige Erträge	1.977	39.430
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>51.168.399</b>	<b>10.901.268</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsgebühren	16.448.082	4.340.251
Fondsverwaltungsgebühren	1.721.556	378.795
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	8.963.486	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	683.494	256.696
Vertriebsgebühren	1.515.708	235.089
Gebühren der Register- und der Transferstelle	135.988	99.126
Taxe d'abonnement	506.281	151.246
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	315.993	132
Zinsen aus Swaps	138.344	-
Sonstige Aufwendungen**	176.457	121.061
Abzüglich: Honorarverzicht***	(114.985)	(145.272)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>30.490.404</b>	<b>5.437.124</b>
<b>Nettoanlageerträge/(-verluste)</b>	<b>20.677.995</b>	<b>5.464.144</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:		
dem Verkauf von Vermögensanlagen	65.577.491	9.998.547
TBA	-	-
Optionsgeschäften	-	-
Finanztermingeschäften	6.403.549	-
Devisentermingeschäften	1.115.342	82.055
Swaps	92.543.326	-
Devisen	(625.751)	(136.798)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr</b>	<b>165.013.957</b>	<b>9.943.804</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:		
Anlagen	150.104.171	28.801.431
TBA	-	-
Optionsgeschäften	-	-
Finanztermingeschäften	(164.700)	-
Devisentermingeschäften	3.785.973	344.928
Swaps	(5.368.291)	-
Devisen	878.121	(59.754)
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr</b>	<b>149.235.274</b>	<b>29.086.605</b>
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen</b>	<b>334.927.226</b>	<b>44.494.553</b>
Zeichnungen	528.163.548	34.168.765
Rücknahmen	(651.653.870)	(121.300.433)
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals</b>	<b>(123.490.322)</b>	<b>(87.131.668)</b>
Ausschüttung	(882.561)	(2.496.422)
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2.006.151.830</b>	<b>354.901.049</b>

\* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2024 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 138.425.310.887 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2023.

\*\* Sonstige Aufwendungen umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

\*\*\* Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



## JPMorgan Funds

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Focus Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Growth Fund USD	JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund USD
712.355.087	1.333.924.116	798.228.965	380.074.435	3.058.861.833	371.744.674	4.720.152.070
13.601.898	62.419.968	26.881.587	13.376.920	62.551.105	3.753.786	42.785.815
-	-	-	-	-	-	18.623
-	-	-	-	-	-	-
107.765	437.257	-	-	306.563	8.054	262.485
23.781	4.386	25.591	272	39.597	1.809	785
18.221	66.917	869	792	1.180	-	277
<b>13.751.665</b>	<b>62.928.528</b>	<b>26.908.047</b>	<b>13.377.984</b>	<b>62.898.445</b>	<b>3.763.649</b>	<b>43.067.985</b>
7.923.471	14.386.228	4.744.955	2.374.779	44.714.910	4.032.662	51.025.129
720.526	1.315.954	889.301	414.202	4.428.856	420.334	4.540.052
-	-	-	-	-	-	-
332.881	511.457	360.687	248.005	1.069.014	244.560	909.688
699.145	243.118	358.950	128.656	5.418.653	278.032	6.732.174
109.463	123.806	87.958	54.525	467.397	150.626	513.256
268.411	472.426	171.098	78.406	1.679.324	132.117	1.910.710
1.207	265	1.780	1.059	190	-	12.982
-	-	-	-	-	-	-
151.393	143.337	111.995	98.972	311.396	168.865	593.718
(111.433)	(90.590)	(88.943)	(163.044)	(61.792)	(184.158)	(75.943)
<b>10.095.064</b>	<b>17.106.001</b>	<b>6.637.781</b>	<b>3.235.560</b>	<b>58.027.948</b>	<b>5.243.038</b>	<b>66.161.766</b>
<b>3.656.601</b>	<b>45.822.527</b>	<b>20.270.266</b>	<b>10.142.424</b>	<b>4.870.497</b>	<b>(1.479.389)</b>	<b>(23.093.781)</b>
32.566.223	67.719.030	9.438.987	(7.210.984)	458.002.547	32.154.608	53.772.294
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
1.013.624	-	1.116.069	310.668	-	-	-
172.883	21.269	-	-	(26.169.411)	1.609.940	(24.951.018)
-	-	-	-	-	-	-
(197.428)	(39.237)	(22.756)	(512.880)	1.327.310	1.086.974	5.736.840
<b>33.555.302</b>	<b>67.701.062</b>	<b>10.532.300</b>	<b>(7.413.196)</b>	<b>433.160.446</b>	<b>34.851.522</b>	<b>34.558.116</b>
75.217.127	100.521.593	119.608.428	56.003.452	813.106.683	103.062.053	408.231.571
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(202.689)	-	(38.562)	-	-	-	-
370.966	36.640	-	-	(11.265.371)	(2.262.199)	1.068.658
-	-	-	-	-	-	-
(58.783)	(4.217)	(42.770)	(4.367)	370.346	30.699	(63.703)
<b>75.326.621</b>	<b>100.554.016</b>	<b>119.527.096</b>	<b>55.999.085</b>	<b>802.211.658</b>	<b>100.830.553</b>	<b>409.236.526</b>
<b>112.538.524</b>	<b>214.077.605</b>	<b>150.329.662</b>	<b>58.728.313</b>	<b>1.240.242.601</b>	<b>134.202.686</b>	<b>420.700.861</b>
155.857.627	204.239.309	884.983.246	378.122.010	3.350.849.671	161.029.734	1.289.120.198
(179.622.988)	(372.127.285)	(754.459.454)	(62.700.834)	(1.156.960.432)	(129.618.654)	(2.206.272.502)
<b>(23.765.361)</b>	<b>(167.887.976)</b>	<b>130.523.792</b>	<b>315.421.176</b>	<b>2.193.889.239</b>	<b>31.411.080</b>	<b>(917.152.304)</b>
(716.275)	(21.211.473)	(87.023)	(16.663)	(553.746)	(25.113)	(23.056)
<b>800.411.975</b>	<b>1.358.902.272</b>	<b>1.078.995.396</b>	<b>754.207.261</b>	<b>6.492.439.927</b>	<b>537.333.327</b>	<b>4.223.677.571</b>

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) (7) USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*</b>	<b>1.162.280.948</b>	<b>79.395.654</b>
<b>Erträge</b>		
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern	39.049.264	717.669
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	-	-
Zinsen aus Swaps	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	416.841	7.225
Bankzinsen	10.597	455
Sonstige Erträge	41.507	-
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>39.518.209</b>	<b>725.349</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsgebühren	12.977.286	265.192
Fondsverwaltungsgebühren	1.094.990	30.698
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	397.613	15.448
Vertriebsgebühren	991.322	25.729
Gebühren der Register- und der Transferstelle	245.854	16.817
Taxe d'abonnement	464.053	5.370
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	1.079	-
Zinsen aus Swaps	-	-
Sonstige Aufwendungen**	212.935	41.681
Abzüglich: Honorarverzicht***	(77.873)	(85.677)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>16.307.259</b>	<b>315.258</b>
<b>Nettoanlageerträge/(-verluste)</b>	<b>23.210.950</b>	<b>410.091</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:		
dem Verkauf von Vermögensanlagen	63.617.517	(5.553.925)
TBA	-	-
Optionsgeschäften	-	-
Finanztermingeschäften	-	-
Devisentermingeschäften	14.590	(107.915)
Swaps	-	-
Devisen	(881.548)	(59.224)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr</b>	<b>62.750.559</b>	<b>(5.721.064)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:		
Anlagen	32.879.207	3.385.978
TBA	-	-
Optionsgeschäften	-	-
Finanztermingeschäften	-	-
Devisentermingeschäften	-	(881.328)
Swaps	-	-
Devisen	(4.114)	1.776.975
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr</b>	<b>32.875.093</b>	<b>4.281.625</b>
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen</b>	<b>118.836.602</b>	<b>(1.029.348)</b>
Zeichnungen	362.354.938	840.504
Rücknahmen	(636.864.540)	(78.909.222)
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals</b>	<b>(274.509.602)</b>	<b>(78.068.718)</b>
Ausschüttung	(3.146.277)	(297.588)
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.003.461.671</b>	<b>-</b>

(7) Dieser Teilfonds wurde am 1. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund zusammengelegt.

\* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2024 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 138.425.310.887 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2023.

\*\* Sonstige Aufwendungen umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

\*\*\* Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## JPMorgan Funds

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Global Value Fund USD	JPMorgan Funds - Greater China Fund USD	JPMorgan Funds - India Fund USD	JPMorgan Funds - Japan Equity Fund JPY
892.544.521	291.339.454	44.696.689	1.857.288.836	523.768.661	329.212.868.470
15.416.395	6.176.923	1.444.607	31.693.548	5.923.794	4.061.222.002
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
197.966	-	7.065	32.492	-	173.629.067
162.337	-	3.834	8.229	13.795	1.741.929
-	152	-	-	-	-
<b>15.776.698</b>	<b>6.177.075</b>	<b>1.455.506</b>	<b>31.734.269</b>	<b>5.937.589</b>	<b>4.236.592.998</b>
1.612.371	4.299.273	467.280	19.379.635	7.473.957	2.582.653.890
503.978	399.621	51.618	1.581.434	557.281	313.854.834
-	-	-	-	-	-
434.766	217.340	138.307	1.013.478	589.322	124.746.761
-	1.243.620	73.757	2.059.225	1.059.949	62.229.293
90.228	104.558	47.353	251.629	135.459	55.854.213
331.169	216.276	26.433	668.701	255.421	101.210.245
7.219	6.324	-	-	-	6.179.664
-	-	-	-	-	-
174.971	120.425	93.492	410.871	117.006	59.397.545
(236.348)	(127.916)	(242.856)	(233.336)	(146.758)	(49.487.505)
<b>2.918.354</b>	<b>6.479.521</b>	<b>655.384</b>	<b>25.131.637</b>	<b>10.041.637</b>	<b>3.256.638.940</b>
<b>12.858.344</b>	<b>(302.446)</b>	<b>800.122</b>	<b>6.602.632</b>	<b>(4.104.048)</b>	<b>979.954.058</b>
21.129.884	22.476.230	1.187.274	(220.795.600)	38.252.466	26.995.798.163
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
4.848.723	-	234.907	-	-	-
(135.332)	(60.934)	45.291	-	-	12.811.256.738
-	-	-	-	-	-
1.116.594	121.149	(20.919)	9.522.706	(149.219)	(1.726.589.621)
<b>26.959.869</b>	<b>22.536.445</b>	<b>1.446.553</b>	<b>(211.272.894)</b>	<b>38.103.247</b>	<b>38.080.465.280</b>
191.858.998	80.498.299	6.158.578	138.928.178	74.829.474	38.736.021.678
-	-	-	-	-	-
(249.303)	-	3.102	-	-	-
(3.266.410)	(121.419)	(183.714)	-	-	(1.047.496.774)
-	-	-	-	-	-
176.631	(593)	(973)	(10.853.187)	(8.681.930)	(79.558.256)
<b>188.519.916</b>	<b>80.376.287</b>	<b>5.976.993</b>	<b>128.074.991</b>	<b>66.147.544</b>	<b>37.608.966.648</b>
<b>228.338.129</b>	<b>102.610.286</b>	<b>8.223.668</b>	<b>(76.595.271)</b>	<b>100.146.743</b>	<b>76.669.385.986</b>
318.502.004	243.636.301	14.051.538	390.576.020	102.411.235	199.047.721.141
(225.824.853)	(103.260.009)	(7.178.930)	(612.369.965)	(82.915.353)	(243.762.457.676)
<b>92.677.151</b>	<b>140.376.292</b>	<b>6.872.608</b>	<b>(221.793.945)</b>	<b>19.495.882</b>	<b>(44.714.736.535)</b>
(3.181.131)	(20.155)	(9.277)	(218.354)	(56.335)	(58.289.095)
<b>1.210.378.670</b>	<b>534.305.877</b>	<b>59.783.688</b>	<b>1.558.681.266</b>	<b>643.354.951</b>	<b>361.109.228.826</b>

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	JPMorgan Funds - Korea Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*</b>	<b>808.151.077</b>	<b>483.335.202</b>
<b>Erträge</b>		
Dividenderträge nach Abzug von Quellensteuern	14.848.674	29.437.997
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	-	-
Zinsen aus Swaps	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	494.863	-
Bankzinsen	3.756	15.791
Sonstige Erträge	-	368
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>15.347.293</b>	<b>29.454.156</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsgebühren	7.401.933	5.551.183
Fondsverwaltungsgebühren	939.457	494.558
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	875.146	439.770
Vertriebsgebühren	151.718	219.542
Gebühren der Register- und der Transferstelle	90.685	159.638
Taxe d'abonnement	170.918	201.252
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	-	-
Zinsen aus Swaps	-	-
Sonstige Aufwendungen**	129.835	156.654
Abzüglich: Honorarverzicht***	(550.667)	(225.671)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>9.209.025</b>	<b>6.996.926</b>
<b>Nettoanlageerträge/(-verluste)</b>	<b>6.138.268</b>	<b>22.457.230</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:		
dem Verkauf von Vermögensanlagen	(38.926.199)	22.554.404
TBA	-	-
Optionsgeschäften	-	-
Finanztermingeschäften	-	-
Devisentermingeschäften	-	4.335
Swaps	-	-
Devisen	(136.298)	74.572
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr</b>	<b>(39.062.497)</b>	<b>22.633.311</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:		
Anlagen	131.396.234	(72.302.516)
TBA	-	-
Optionsgeschäften	-	-
Finanztermingeschäften	-	-
Devisentermingeschäften	-	-
Swaps	-	-
Devisen	12.841	(125.366)
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr</b>	<b>131.409.075</b>	<b>(72.427.882)</b>
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen</b>	<b>98.484.846</b>	<b>(27.337.341)</b>
Zeichnungen	639.694.486	198.891.524
Rücknahmen	(308.486.203)	(188.434.297)
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals</b>	<b>331.208.283</b>	<b>10.457.227</b>
Ausschüttung	(148.389)	(6.938.955)
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.237.695.817</b>	<b>459.516.133</b>

\* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2024 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 138.425.310.887 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2023.

\*\* Sonstige Aufwendungen umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

\*\*\* Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Russia Fund (8) USD	JPMorgan Funds - Social Advancement Fund (9) USD	JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund (10) USD	JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund USD	JPMorgan Funds - Taiwan Fund USD
5.150.392	1.884.329.287	44.427.217	11.400.292	11.312.777	10.820.224	169.687.859
8.981.748	28.303.245	3.728.285	56.979	38.699	366.929	4.951.562
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
2.943	293.854	-	-	-	-	-
11.357	6.871	128.549	671	414	789	263
-	-	-	-	-	-	-
<b>8.996.048</b>	<b>28.603.970</b>	<b>3.856.834</b>	<b>57.650</b>	<b>39.113</b>	<b>367.718</b>	<b>4.951.825</b>
2.062.166	21.673.211	-	28.420	27.219	62.610	2.141.294
168.308	1.706.802	50.931	4.639	4.470	10.619	179.476
-	-	-	-	-	-	-
680.244	1.004.133	566.270	16.648	15.252	49.892	250.634
232.460	841.113	3.250	-	-	-	67.806
149.610	264.332	34.711	3.005	3.017	7.633	70.059
99.604	764.713	130.611	793	775	3.181	74.263
-	2.568	-	-	-	-	9.508
-	-	-	-	-	-	-
143.679	147.967	201.292	26.640	26.638	93.152	122.196
(838.395)	(187.199)	(845.181)	(43.090)	(41.662)	(142.731)	(247.887)
<b>2.697.676</b>	<b>26.217.640</b>	<b>141.884</b>	<b>37.055</b>	<b>35.709</b>	<b>84.356</b>	<b>2.667.349</b>
<b>6.298.372</b>	<b>2.386.330</b>	<b>3.714.950</b>	<b>20.595</b>	<b>3.404</b>	<b>283.362</b>	<b>2.284.476</b>
3.131.014	(184.165.380)	(10.841.515)	1.480.635	663.757	(230.506)	14.301.712
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(1.877.278)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
469.838	3.812.810	(1.781.438)	(2.004)	(2.328)	(1.604)	132.377
<b>1.723.574</b>	<b>(180.352.570)</b>	<b>(12.622.953)</b>	<b>1.478.631</b>	<b>661.429</b>	<b>(232.110)</b>	<b>14.434.089</b>
14.243.333	301.038.541	23.886.302	(1.391.890)	(1.229.735)	6.274	31.945.038
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(643.841)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(14.055)	(5.768.115)	1.776.435	18.273	4.795	(630)	10.750
<b>13.585.437</b>	<b>295.270.426</b>	<b>25.662.737</b>	<b>(1.373.617)</b>	<b>(1.224.940)</b>	<b>5.644</b>	<b>31.955.788</b>
<b>21.607.383</b>	<b>117.304.186</b>	<b>16.754.734</b>	<b>125.609</b>	<b>(560.107)</b>	<b>56.896</b>	<b>48.674.353</b>
373.392.418	264.810.963	-	-	-	-	168.559.870
(94.559.515)	(521.573.462)	-	(11.525.901)	(10.752.670)	-	(131.422.372)
<b>278.832.903</b>	<b>(256.762.499)</b>	<b>-</b>	<b>(11.525.901)</b>	<b>(10.752.670)</b>	<b>-</b>	<b>37.137.498</b>
(146)	(323.908)	-	-	-	-	(1.325.387)
<b>305.590.532</b>	<b>1.744.547.066</b>	<b>61.181.951</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.877.120</b>	<b>254.174.323</b>

(8) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage von indikativen NIW zum 30. Juni 2024.

(9) Dieser Teilfonds wurde am 28. November 2023 aufgelöst.

(10) Dieser Teilfonds wurde am 28. November 2023 aufgelöst.

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies USD	JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*</b>	<b>927.246.599</b>	<b>2.124.536.995</b>
<b>Erträge</b>		
Dividenderträge nach Abzug von Quellensteuern	5.492.809	25.902.134
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	-	-
Zinsen aus Swaps	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	-	114.310
Bankzinsen	2.997	2.904
Sonstige Erträge	-	-
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>5.495.806</b>	<b>26.019.348</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsgebühren	4.162.591	8.906.160
Fondsverwaltungsgebühren	754.846	2.176.363
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	460.620	546.847
Vertriebsgebühren	1.273.396	-
Gebühren der Register- und der Transferstelle	207.134	84.113
Taxe d'abonnement	336.207	471.528
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	118	-
Zinsen aus Swaps	-	-
Sonstige Aufwendungen**	170.904	211.672
Abzüglich: Honorarverzicht***	(270.856)	(81.997)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>7.094.960</b>	<b>12.314.686</b>
<b>Nettoanlageerträge/(-verluste)</b>	<b>(1.599.154)</b>	<b>13.704.662</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:		
dem Verkauf von Vermögensanlagen	(222.041.034)	317.518.221
TBA	-	-
Optionsgeschäften	-	-
Finanztermingeschäften	-	-
Devisentermingeschäften	4.180.694	(19.774.037)
Swaps	-	-
Devisen	(50.618)	14.556.450
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr</b>	<b>(217.910.958)</b>	<b>312.300.634</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:		
Anlagen	185.841.236	165.431.841
TBA	-	-
Optionsgeschäften	-	-
Finanztermingeschäften	-	-
Devisentermingeschäften	(14.623.140)	(27.470.748)
Swaps	-	-
Devisen	1.090	4.480.689
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr</b>	<b>171.219.186</b>	<b>142.441.782</b>
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen</b>	<b>(48.290.926)</b>	<b>468.447.078</b>
Zeichnungen	53.102.517	639.142.946
Rücknahmen	(356.120.358)	(1.196.940.467)
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals</b>	<b>(303.017.841)</b>	<b>(557.797.521)</b>
Ausschüttung	(112.233)	(200)
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>575.825.599</b>	<b>2.035.186.352</b>

\* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2024 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 138.425.310.887 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2023.

\*\* Sonstige Aufwendungen umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

\*\*\* Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

JPMorgan Funds - US Growth Fund USD	JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund USD	JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund (11) USD	JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund USD	JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund USD	JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund USD
2.035.520.999	469.744.215	92.490.804	3.026.054.050	403.136.483	1.019.300.842	532.282.283
14.303.245	6.523.074	47.224	43.239.638	1.428.381	10.632.835	5.399.992
-	-	67.579	-	-	-	-
-	-	91.054	-	-	-	-
30.138	8.476	247	101.598	83.086	131.016	-
547	38.658	74.376	122.648	1.701	1.732	15.641
-	-	-	-	-	3.363	-
<b>14.333.930</b>	<b>6.570.208</b>	<b>280.480</b>	<b>43.463.884</b>	<b>1.513.168</b>	<b>10.768.946</b>	<b>5.415.633</b>
23.803.297	3.830.234	152.986	36.385.370	4.564.587	7.257.316	1.164.033
2.695.930	578.422	13.357	4.114.554	347.941	924.786	568.886
-	-	-	-	-	-	-
661.472	257.492	45.144	906.297	163.702	325.742	246.076
1.602.076	-	18.641	1.585.828	276.300	113.998	40.546
350.780	49.960	12.380	374.197	111.680	100.446	42.220
1.023.162	297.566	-	1.527.275	171.821	276.244	102.497
1.360	-	-	4.933	137	-	292
-	-	-	20.925.360	-	-	-
493.778	122.901	14.964	487.488	119.760	139.517	109.505
(145.214)	(117.255)	(59.423)	(138.844)	(78.747)	(66.860)	(136.516)
<b>30.486.641</b>	<b>5.019.320</b>	<b>198.049</b>	<b>66.172.458</b>	<b>5.677.181</b>	<b>9.071.189</b>	<b>2.137.539</b>
<b>(16.152.711)</b>	<b>1.550.888</b>	<b>82.431</b>	<b>(22.708.574)</b>	<b>(4.164.013)</b>	<b>1.697.757</b>	<b>3.278.094</b>
201.589.380	30.367.330	5.804.898	319.731.205	(31.914.554)	5.338.766	51.750.243
-	-	-	-	-	-	-
-	(62.786.779)	-	-	-	-	-
-	2.447.494	117.767	9.071.843	-	-	1.842.854
(19.456.310)	(2.055.943)	(396.402)	(24.586.785)	(1.007.730)	(186.161)	(268.648)
-	-	(1.169.330)	129.205.842	-	-	-
9.639.140	1.827.863	(31.900)	18.689.419	579.017	176.921	176.895
<b>191.772.210</b>	<b>(30.200.035)</b>	<b>4.325.033</b>	<b>452.111.524</b>	<b>(32.343.267)</b>	<b>5.329.526</b>	<b>53.501.344</b>
733.570.132	108.733.336	(4.986.297)	842.333.169	50.250.020	18.325.690	99.568.544
-	-	-	-	-	-	-
-	(134.786)	(6.475)	(183.375)	-	-	46.048
(14.617.552)	(2.479.878)	401.870	(19.832.078)	(937.632)	(299.689)	(287.758)
-	-	521.199	3.092.438	-	-	-
2.145.222	468.995	429.032	(3.398.631)	3.458	47.659	-
<b>721.097.802</b>	<b>106.587.667</b>	<b>(3.640.671)</b>	<b>822.011.523</b>	<b>49.315.846</b>	<b>18.073.660</b>	<b>99.326.834</b>
<b>896.717.301</b>	<b>77.938.520</b>	<b>766.793</b>	<b>1.251.414.473</b>	<b>12.808.566</b>	<b>25.100.943</b>	<b>156.106.272</b>
2.808.011.210	334.985.716	1.312.363	2.591.416.364	53.962.686	314.907.533	147.301.533
(1.641.421.347)	(153.933.438)	(94.569.960)	(1.428.617.081)	(130.268.280)	(446.581.284)	(165.108.918)
<b>1.166.589.863</b>	<b>181.052.278</b>	<b>(93.257.597)</b>	<b>1.162.799.283</b>	<b>(76.305.594)</b>	<b>(131.673.751)</b>	<b>(17.807.385)</b>
(52.053)	(1.427)	-	(13.123)	(9.213)	(237.851)	(311.272)
<b>4.098.776.110</b>	<b>728.733.586</b>	<b>-</b>	<b>5.440.254.683</b>	<b>339.630.242</b>	<b>912.490.183</b>	<b>670.269.898</b>

(11) Dieser Teilfonds wurde am 15. September 2023 mit dem JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund zusammengelegt.

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	JPMorgan Funds - US Technology Fund USD	JPMorgan Funds - US Value Fund USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*</b>	<b>6.010.144.552</b>	<b>3.627.565.949</b>
<b>Erträge</b>		
Dividenderträge nach Abzug von Quellensteuern	17.687.303	54.785.766
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	-	-
Zinsen aus Swaps	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	462.455	112.584
Bankzinsen	2.672	804
Sonstige Erträge	-	-
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>18.152.430</b>	<b>54.899.154</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsgebühren	76.226.920	31.591.378
Fondsverwaltungsgebühren	5.994.798	3.399.571
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	1.058.840	729.195
Vertriebsgebühren	6.944.073	1.406.749
Gebühren der Register- und der Transferstelle	869.770	328.599
Taxe d'abonnement	2.840.835	1.198.408
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	-	-
Zinsen aus Swaps	-	-
Sonstige Aufwendungen**	1.610.946	374.057
Abzüglich: Honorarverzicht***	(64.056)	(58.485)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>95.482.126</b>	<b>38.969.472</b>
<b>Nettoanlageerträge/(-verluste)</b>	<b>(77.329.696)</b>	<b>15.929.682</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>		
dem Verkauf von Vermögensanlagen	795.474.687	242.317.776
TBA	-	-
Optionsgeschäften	-	-
Finanztermingeschäften	-	-
Devisentermingeschäften	(7.482.409)	(9.725.976)
Swaps	-	-
Devisen	1.233.230	8.519.530
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr</b>	<b>789.225.508</b>	<b>241.111.330</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:</b>		
Anlagen	1.210.491.693	153.495.120
TBA	-	-
Optionsgeschäften	-	-
Finanztermingeschäften	-	-
Devisentermingeschäften	173.427	(16.181.205)
Swaps	-	-
Devisen	64.618	2.682.847
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr</b>	<b>1.210.729.738</b>	<b>139.996.762</b>
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen</b>	<b>1.922.625.550</b>	<b>397.037.774</b>
Zeichnungen	4.268.895.645	1.179.359.727
Rücknahmen	(4.708.687.753)	(1.966.793.632)
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals</b>	<b>(439.792.108)</b>	<b>(787.433.905)</b>
Ausschüttung	(409.507)	(786.262)
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7.492.568.487</b>	<b>3.236.383.556</b>

\* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2024 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 138.425.310.887 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2023.

\*\* Sonstige Aufwendungen umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

\*\*\* Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



## JPMorgan Funds

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund USD	JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund USD	JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR) EUR	JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund USD	JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund USD
1.707.313.944	296.730.999	384.568.069	3.049.945.229	10.276.635	66.697.537	348.287.253
27.174.664	6.271.338	480.272	2.856.629	38.268	122.128	610.581
32.646.917	7.869.658	2.510.480	131.338.295	616.321	2.062.690	23.896.436
-	-	-	5.288	-	-	-
38.158	16.740	-	-	-	-	-
38.070	38.860	5.028	1.146.459	2.544	5.680	23.484
7.964	219	1.742	5.227	-	134	-
<b>59.905.773</b>	<b>14.196.815</b>	<b>2.997.522</b>	<b>135.351.898</b>	<b>657.133</b>	<b>2.190.632</b>	<b>24.530.501</b>
21.743.642	3.203.641	3.418.870	6.192.789	24.805	465.303	35.044
1.487.961	274.481	333.273	3.597.092	11.994	55.564	379.638
-	-	-	-	-	-	-
881.219	390.207	205.843	1.039.838	38.648	102.060	178.134
257.193	1.013.373	277.177	237.383	-	108.322	-
306.387	143.604	97.948	156.831	10.724	56.764	8.463
705.491	116.355	140.107	541.811	5.949	25.309	38.266
-	18.879	429	67.294	-	1.678	-
-	-	-	2.146.240	-	2.470	-
838.495	117.563	116.649	477.835	91.253	100.845	108.119
(300.523)	(267.683)	(143.592)	(1.757.155)	(146.039)	(238.504)	(333.234)
<b>25.919.865</b>	<b>5.010.420</b>	<b>4.446.704</b>	<b>12.699.958</b>	<b>37.334</b>	<b>679.811</b>	<b>414.430</b>
<b>33.985.908</b>	<b>9.186.395</b>	<b>(1.449.182)</b>	<b>122.651.940</b>	<b>619.799</b>	<b>1.510.821</b>	<b>24.116.071</b>
(39.660.770)	(1.861.015)	(3.612.132)	(56.141.104)	(9.183)	(4.130.115)	(12.103.870)
-	-	-	10.431	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	12.104.866	-	(66.923)	(684.779)
(7.442.207)	(316.945)	(936.618)	(10.654.456)	-	(1.447.410)	1.264.784
-	-	-	7.676.087	-	(13.102)	-
8.353.400	(91.385)	179.463	39.748.791	-	717.370	5.478.213
<b>(38.749.577)</b>	<b>(2.269.345)</b>	<b>(4.369.287)</b>	<b>(7.255.385)</b>	<b>(9.183)</b>	<b>(4.940.180)</b>	<b>(6.045.652)</b>
112.903.739	14.936.135	9.599.857	17.751.816	43.145	4.578.969	22.804.044
-	-	-	45.494	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(2.580.790)	-	2.649	10.641
(8.505.336)	(501.772)	(4.530.114)	(48.781.868)	-	(1.285.960)	(14.417.533)
-	-	-	(3.213.996)	-	7.612	-
(883.043)	(166.755)	5.372	294.794	-	214.769	2.597.648
<b>103.515.360</b>	<b>14.267.608</b>	<b>5.075.115</b>	<b>(36.484.550)</b>	<b>43.145</b>	<b>3.518.039</b>	<b>10.994.800</b>
<b>98.751.691</b>	<b>21.184.658</b>	<b>(743.354)</b>	<b>78.912.005</b>	<b>653.761</b>	<b>88.680</b>	<b>29.065.219</b>
400.054.275	57.590.311	31.048.723	1.910.004.820	2.740.152	3.546.034	81.223.439
(774.693.255)	(99.331.007)	(140.014.016)	(926.378.643)	-	(24.828.162)	(20.495.926)
<b>(374.638.980)</b>	<b>(41.740.696)</b>	<b>(108.965.293)</b>	<b>983.626.177</b>	<b>2.740.152</b>	<b>(21.282.128)</b>	<b>60.727.513</b>
(55.769.793)	(5.421.016)	(1.017.137)	(1.296.512)	(159.185)	(386.989)	-
<b>1.375.656.862</b>	<b>270.753.945</b>	<b>273.842.285</b>	<b>4.111.186.899</b>	<b>13.511.363</b>	<b>45.117.100</b>	<b>438.079.985</b>

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*</b>	<b>799.429.867</b>	<b>1.691.317.667</b>
<b>Erträge</b>		
Dividenderträge nach Abzug von Quellensteuern	790.152	1.740.114
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	35.146.089	78.002.219
Zinsen aus Swaps	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-
Bankzinsen	53.440	134.610
Sonstige Erträge	5.428	6.342
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>35.995.109</b>	<b>79.883.285</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsgebühren	4.845.651	7.428.435
Fondsverwaltungsgebühren	668.783	1.304.413
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	437.786	629.034
Vertriebsgebühren	365.566	220.809
Gebühren der Register- und der Transferstelle	192.949	249.799
Taxe d'abonnement	268.086	325.574
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	-	-
Zinsen aus Swaps	-	196.222
Sonstige Aufwendungen**	175.043	333.982
Abzüglich: Honorarverzicht***	(315.055)	(386.268)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>6.638.809</b>	<b>10.302.000</b>
<b>Nettoanlageerträge/(-verluste)</b>	<b>29.356.300</b>	<b>69.581.285</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:		
dem Verkauf von Vermögensanlagen	(34.140.390)	(138.750.714)
TBA	-	-
Optionsgeschäften	-	-
Finanztermingeschäften	(1.014.186)	(2.976.616)
Devisentermingeschäften	(5.442.500)	(10.646.510)
Swaps	659	(1.933.754)
Devisen	4.814.282	11.713.558
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr</b>	<b>(35.782.135)</b>	<b>(142.594.036)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:		
Anlagen	53.946.254	177.648.607
TBA	-	-
Optionsgeschäften	-	-
Finanztermingeschäften	41.383	810.750
Devisentermingeschäften	(9.875.550)	(30.247.540)
Swaps	-	(99.943)
Devisen	2.246.707	5.416.407
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr</b>	<b>46.358.794</b>	<b>153.528.281</b>
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen</b>	<b>39.932.959</b>	<b>80.515.530</b>
Zeichnungen	85.439.006	508.727.060
Rücknahmen	(331.262.589)	(832.265.156)
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals</b>	<b>(245.823.583)</b>	<b>(323.538.096)</b>
Ausschüttung	(9.623.555)	(32.478.538)
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>583.915.688</b>	<b>1.415.816.563</b>

\* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2024 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 138.425.310.887 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2023.

\*\* Sonstige Aufwendungen umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

\*\*\* Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## JPMorgan Funds

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund USD	JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund EUR
481.108.615	1.555.162.556	577.053.660	1.976.470.673	23.299.133	99.662.560	795.070.147
641.702	1.427.973	285.263	-	-	-	-
21.904.830	90.794.204	35.296.005	64.329.437	610.151	2.884.578	16.856.005
-	1.162.218	752.028	78.300	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
30.537	89.663	111.781	307.215	3.698	2.780	101.858
4.457	7.560	5.844	10.644	-	221	-
<b>22.581.526</b>	<b>93.481.618</b>	<b>36.450.921</b>	<b>64.725.596</b>	<b>613.849</b>	<b>2.887.579</b>	<b>16.957.863</b>
2.439.727	7.596.936	3.575.245	7.546.296	167.396	438.000	2.299.759
467.311	1.396.448	574.067	3.017.755	25.093	105.442	1.147.551
-	-	-	-	-	-	-
292.018	2.247.159	750.964	976.527	49.347	68.949	441.611
68.937	668.067	649.968	487.133	32.568	119.008	46.818
112.217	248.774	86.120	195.260	21.038	22.084	112.728
150.535	343.838	126.591	988.301	11.743	26.992	260.785
5.400	97.038	1.652	6.019	-	-	380
-	4.766.737	2.595.211	-	-	31.453	-
146.650	273.957	128.191	217.313	83.533	89.309	102.192
(211.911)	(1.666.639)	(565.227)	(1.202.047)	(142.194)	(165.660)	(675.442)
<b>3.470.884</b>	<b>15.972.315</b>	<b>7.922.782</b>	<b>12.232.557</b>	<b>248.524</b>	<b>735.577</b>	<b>3.736.382</b>
<b>19.110.642</b>	<b>77.509.303</b>	<b>28.528.139</b>	<b>52.493.039</b>	<b>365.325</b>	<b>2.152.002</b>	<b>13.221.481</b>
(20.148.644)	(53.915.630)	(2.757.150)	(9.690.381)	(177.008)	(1.621.302)	2.682.015
-	-	-	-	-	-	-
-	(4.118.154)	(2.105.671)	-	-	-	-
(2.072.110)	(452.608)	(73.918)	5.943.016	130.150	(27.861)	2.193.680
(9.481.311)	(22.670.690)	(15.479.258)	(7.791)	-	(5.558)	-
-	(2.521.846)	(3.021.416)	1.021.582	(113.511)	26.766	670.893
4.935.882	1.105.019	9.006.154	119.606	(936)	(14.241)	128.654
<b>(26.766.183)</b>	<b>(82.573.909)</b>	<b>(14.431.259)</b>	<b>(2.613.968)</b>	<b>(161.305)</b>	<b>(1.642.196)</b>	<b>5.675.242</b>
22.585.719	(13.332.403)	15.790.744	46.379.696	600.233	6.546.090	18.606.804
-	-	-	-	-	-	-
-	(69.290)	151.730	-	-	-	-
621.207	33.919	40.326	(70.044)	4.482	(9.005)	(56.350)
(8.173.063)	(7.650.225)	(19.085.522)	(215.422)	-	(9.543)	-
-	1.888.484	604.170	351.908	17.208	85.931	-
1.585.407	900.463	3.590.006	(2.409.063)	(79.610)	(132.863)	(1.174.433)
<b>16.619.270</b>	<b>(18.229.052)</b>	<b>1.091.454</b>	<b>44.037.075</b>	<b>542.313</b>	<b>6.480.610</b>	<b>17.376.021</b>
<b>8.963.729</b>	<b>(23.293.658)</b>	<b>15.188.334</b>	<b>93.916.146</b>	<b>746.333</b>	<b>6.990.416</b>	<b>36.272.744</b>
93.958.300	443.908.110	215.913.652	3.196.894.714	9.006.562	20.505.170	1.445.410.165
(108.717.351)	(729.524.581)	(227.956.711)	(1.461.504.928)	(5.245.751)	(17.523.393)	(992.080.415)
<b>(14.759.051)</b>	<b>(285.616.471)</b>	<b>(12.043.059)</b>	<b>1.735.389.786</b>	<b>3.760.811</b>	<b>2.981.777</b>	<b>453.329.750</b>
(3.386.022)	(23.920.493)	(4.250.616)	(234.582)	(35.475)	-	(28.742)
<b>471.927.271</b>	<b>1.222.331.934</b>	<b>575.948.319</b>	<b>3.805.542.023</b>	<b>27.770.802</b>	<b>109.634.753</b>	<b>1.284.643.899</b>

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*</b>	<b>435.436.560</b>	<b>125.688.207</b>
<b>Erträge</b>		
Dividenderträge nach Abzug von Quellensteuern	-	-
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	18.504.418	6.058.673
Zinsen aus Swaps	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-
Bankzinsen	7.241	2.831
Sonstige Erträge	693	621
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>18.512.352</b>	<b>6.062.125</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsgebühren	2.761.671	852.061
Fondsverwaltungsgebühren	453.226	157.565
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	212.428	98.850
Vertriebsgebühren	858.992	324.578
Gebühren der Register- und der Transferstelle	77.273	62.565
Taxe d'abonnement	191.622	56.630
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	-	-
Zinsen aus Swaps	-	-
Sonstige Aufwendungen**	127.190	90.733
Abzüglich: Honorarverzicht***	(262.508)	(213.644)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>4.419.894</b>	<b>1.429.338</b>
<b>Nettoanlageerträge/(-verluste)</b>	<b>14.092.458</b>	<b>4.632.787</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:		
dem Verkauf von Vermögensanlagen	(5.706.923)	1.015.128
TBA	-	-
Optionsgeschäften	-	-
Finanztermingeschäften	-	-
Devisentermingeschäften	(454.925)	(68.725)
Swaps	(40.601)	-
Devisen	84.824	(1.492)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr</b>	<b>(6.117.625)</b>	<b>944.911</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:		
Anlagen	26.111.815	4.032.927
TBA	-	-
Optionsgeschäften	-	-
Finanztermingeschäften	-	-
Devisentermingeschäften	(126.403)	7.822
Swaps	364.417	-
Devisen	83.827	(2.259)
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr</b>	<b>26.433.656</b>	<b>4.038.490</b>
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen</b>	<b>34.408.489</b>	<b>9.616.188</b>
Zeichnungen	170.220.233	111.077.444
Rücknahmen	(157.780.669)	(57.197.584)
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals</b>	<b>12.439.564</b>	<b>53.879.860</b>
Ausschüttung	(3.696.673)	(1.285.029)
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>478.587.940</b>	<b>187.899.226</b>

\* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2024 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 138.425.310.887 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2023.

\*\* Sonstige Aufwendungen umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

\*\*\* Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## JPMorgan Funds

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

JPMorgan Funds - Financials Bond Fund (12) EUR	JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund USD	JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund USD	JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund USD	JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund USD
168.903.092	442.839.885	376.947.193	4.536.490.298	1.191.414.011	48.420.425	5.589.114.056
6.379	24.920	218.794	14.084.818	3.609.115	80.307	10.270.008
4.880.223	19.273.043	11.683.415	191.302.728	47.340.042	2.013.610	241.565.555
-	282.389	593	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
19.945	141.220	176.992	3.130.755	712.310	47.302	879.317
-	587	297	3.476	1.013	-	4.275
<b>4.906.547</b>	<b>19.722.159</b>	<b>12.080.091</b>	<b>208.521.777</b>	<b>51.662.480</b>	<b>2.141.219</b>	<b>252.719.155</b>
932.829	2.332.640	593.574	29.268.585	6.789.059	271.104	24.664.312
117.536	446.848	316.190	4.261.946	1.122.424	50.890	5.177.626
-	-	-	-	-	-	-
55.853	265.866	186.171	1.541.622	595.305	100.150	1.298.167
378.994	1.016.467	47.240	4.411.044	565.796	30.673	1.472.917
30.054	75.366	37.462	427.269	148.164	26.576	362.565
38.103	149.426	42.391	1.865.554	254.907	25.639	1.769.017
4.111	4.315	9.788	137.573	33.510	1.248	84.494
-	276.055	147.129	18.594.830	3.996.731	58.311	2.453.194
54.633	115.377	95.770	817.695	218.228	93.841	1.435.544
(91.621)	(311.698)	(321.203)	(1.759.434)	(789.080)	(212.090)	(1.945.321)
<b>1.520.492</b>	<b>4.370.662</b>	<b>1.154.512</b>	<b>59.566.684</b>	<b>12.935.044</b>	<b>446.342</b>	<b>36.772.515</b>
<b>3.386.055</b>	<b>15.351.497</b>	<b>10.925.579</b>	<b>148.955.093</b>	<b>38.727.436</b>	<b>1.694.877</b>	<b>215.946.640</b>
(7.526.529)	(12.710.904)	(8.653.773)	(162.121.130)	(56.072.959)	(1.150.231)	(122.122.511)
-	-	20.285	(2.458.751)	(1.712.733)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
624.806	(193.437)	1.853.624	10.655.695	1.928.109	2.270.984	(6.598.107)
(2.525.813)	(6.384.872)	(4.889.794)	(21.378.679)	(18.561.538)	(13.016)	(30.774.565)
-	(310.116)	630.454	(27.526.205)	(8.047.693)	(66.595)	(3.377.682)
2.362.730	6.776.868	40.208	12.473.116	20.523.578	(76.051)	6.402.979
<b>(7.064.806)</b>	<b>(12.822.461)</b>	<b>(10.998.996)</b>	<b>(190.355.954)</b>	<b>(61.943.236)</b>	<b>965.091</b>	<b>(156.469.886)</b>
17.382.344	30.501.355	5.678.644	213.052.330	69.329.843	2.547.285	259.703.528
-	-	3.549	1.605.332	480.625	-	-
-	-	-	-	-	-	-
7.143	(19.046)	(105.748)	(2.499.983)	(570.135)	(85.572)	(1.161.513)
(3.334.671)	(12.656.571)	1.034.881	(28.410.939)	(20.290.676)	30.592	(4.516.790)
-	143.541	(458.765)	1.564.917	2.887.266	117.924	5.066.791
(82.809)	1.688.897	(1.072.249)	6.565.219	5.911.025	(1.145.768)	(4.805.826)
<b>13.972.007</b>	<b>19.658.176</b>	<b>5.080.312</b>	<b>191.876.876</b>	<b>57.747.948</b>	<b>1.464.461</b>	<b>254.286.190</b>
<b>10.293.256</b>	<b>22.187.212</b>	<b>5.006.895</b>	<b>150.476.015</b>	<b>34.532.148</b>	<b>4.124.429</b>	<b>313.762.944</b>
9.936.407	122.414.823	98.473.281	794.490.845	312.226.538	20.986.079	2.535.113.040
(185.724.116)	(115.579.913)	(169.353.228)	(1.376.934.831)	(814.927.197)	(10.485.897)	(2.672.335.235)
<b>(175.787.709)</b>	<b>6.834.910</b>	<b>(70.879.947)</b>	<b>(582.443.986)</b>	<b>(502.700.659)</b>	<b>10.500.182</b>	<b>(137.222.195)</b>
(3.408.639)	(6.829.514)	(219.530)	(45.507.424)	(1.048.455)	(2.373)	(45.991.239)
-	<b>465.032.493</b>	<b>310.854.611</b>	<b>4.059.014.903</b>	<b>722.197.045</b>	<b>63.042.663</b>	<b>5.719.663.566</b>

(12) Dieser Teilfonds wurde am 22. März 2024 mit dem JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund zusammengelegt.

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*</b>	<b>2.929.045.964</b>	<b>58.911.780</b>
<b>Erträge</b>		
Dividenderträge nach Abzug von Quellensteuern	-	-
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	53.883.089	920.224
Zinsen aus Swaps	134.403	-
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-
Bankzinsen	498.513	5.698
Sonstige Erträge	7.191	-
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>54.523.196</b>	<b>925.922</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsgebühren	4.759.695	182.436
Fondsverwaltungsgebühren	2.490.248	62.448
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	754.158	68.051
Vertriebsgebühren	153.927	8.068
Gebühren der Register- und der Transferstelle	135.936	31.450
Taxe d'abonnement	439.202	31.570
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	58.866	649
Zinsen aus Swaps	-	-
Sonstige Aufwendungen**	310.505	87.629
Abzüglich: Honorarverzicht***	(1.143.772)	(187.477)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>7.958.765</b>	<b>284.824</b>
<b>Nettoanlageerträge/(-verluste)</b>	<b>46.564.431</b>	<b>641.098</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:		
dem Verkauf von Vermögensanlagen	(107.933.943)	(342.420)
TBA	-	-
Optionsgeschäften	-	-
Finanztermingeschäften	(6.677.580)	(97.814)
Devisentermingeschäften	67.941.183	1.010.363
Swaps	128.826	37.360
Devisen	(245.242)	450.869
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr</b>	<b>(46.786.756)</b>	<b>1.058.358</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:		
Anlagen	90.611.659	1.995.475
TBA	-	-
Optionsgeschäften	-	-
Finanztermingeschäften	44.091	(2.237)
Devisentermingeschäften	(33.278.671)	(1.384.286)
Swaps	274.017	-
Devisen	514.132	190.577
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr</b>	<b>58.165.228</b>	<b>799.529</b>
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen</b>	<b>57.942.903</b>	<b>2.498.985</b>
Zeichnungen	619.365.237	24.286.161
Rücknahmen	(1.500.566.420)	(19.479.116)
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals</b>	<b>(881.201.183)</b>	<b>4.807.045</b>
Ausschüttung	(429.939)	(372.558)
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2.105.357.745</b>	<b>65.845.252</b>

\* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2024 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 138.425.310.887 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2023.

\*\* Sonstige Aufwendungen umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

\*\*\* Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## JPMorgan Funds

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Income Fund USD	JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund USD	JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund (13) GBP
599.258.031	1.546.692.821	30.550.507	9.708.166.950	2.203.508.695	29.692.488
321.566	5.193.958	71.025	12.809.503	8.142.970	6.581
13.234.000	61.072.490	976.801	548.839.151	121.184.511	1.069.699
-	1.044.368	-	7.574.492	-	16.318
-	-	-	-	-	-
126.770	837.629	15.954	8.696.711	29.471	13.410
294	768	105	912	-	-
<b>13.682.630</b>	<b>68.149.213</b>	<b>1.063.885</b>	<b>577.920.769</b>	<b>129.356.952</b>	<b>1.106.008</b>
1.608.896	8.804.107	319.400	73.443.613	4.492.403	156.647
440.424	1.427.659	48.299	8.746.478	2.401.774	22.674
-	396	-	-	-	-
262.929	704.267	192.190	1.726.498	579.977	47.088
52.840	603.957	76.460	2.162.807	-	51.044
74.847	177.385	41.252	714.041	79.497	13.350
124.657	480.351	24.503	4.380.245	917.982	10.397
8.539	13.634	786	-	-	891
275.866	6.887.834	-	41.865.307	-	193.163
128.092	258.173	93.953	2.628.764	424.653	53.821
(386.474)	(913.649)	(306.736)	(1.726.111)	(2.180.996)	(102.444)
<b>2.590.616</b>	<b>18.444.114</b>	<b>490.107</b>	<b>133.941.642</b>	<b>6.715.290</b>	<b>446.631</b>
<b>11.092.014</b>	<b>49.705.099</b>	<b>573.778</b>	<b>443.979.127</b>	<b>122.641.662</b>	<b>659.377</b>
(11.627.229)	(56.556.392)	351.456	(224.218.073)	(1.189.793)	(9.165.294)
-	105.032	-	(9.608.165)	-	-
-	-	-	-	-	-
233.095	14.449.531	(185.222)	(78.668.120)	(1.418.293)	132.866
3.925.499	(21.663.727)	(243.826)	(47.440.725)	799.851	128.531
651.996	(11.026.835)	(20.085)	(54.673.849)	-	(2.115.851)
1.534.616	21.295.814	(18.101)	22.004.720	2.537.784	(60.676)
<b>(5.282.023)</b>	<b>(53.396.577)</b>	<b>(115.778)</b>	<b>(392.604.212)</b>	<b>729.549</b>	<b>(11.080.424)</b>
13.901.282	82.759.973	652.822	523.253.970	11.795.551	11.050.514
-	297.524	-	5.011.813	-	-
-	-	-	-	-	-
(279.637)	(570.531)	14.161	43.078.489	1.192.661	2.356
(8.438.733)	(34.408.154)	(48.840)	(41.982.239)	(4.865.471)	(136.294)
246.439	4.265.714	14.923	5.402.380	-	2.282.038
38.069	2.339.264	27.977	43.033.114	619.772	73.803
<b>5.467.420</b>	<b>54.683.790</b>	<b>661.043</b>	<b>577.797.527</b>	<b>8.742.513</b>	<b>13.272.417</b>
<b>11.277.411</b>	<b>50.992.312</b>	<b>1.119.043</b>	<b>629.172.442</b>	<b>132.113.724</b>	<b>2.851.370</b>
144.496.726	253.934.190	33.750.931	3.783.000.092	1.956.472.455	1.035.399
(384.237.849)	(500.171.960)	(2.827.100)	(3.527.118.025)	(1.419.168.870)	(33.330.088)
<b>(239.741.123)</b>	<b>(246.237.770)</b>	<b>30.923.831</b>	<b>255.882.067</b>	<b>537.303.585</b>	<b>(32.294.689)</b>
(128.029)	(1.868.389)	-	(331.666.902)	(2.144.856)	(249.169)
<b>370.666.290</b>	<b>1.349.578.974</b>	<b>62.593.381</b>	<b>10.261.554.557</b>	<b>2.870.781.148</b>	<b>-</b>

(13) Dieser Teilfonds wurde am 5. April 2024 aufgelöst.

## JPMorgan Funds

### Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund (14) GBP	JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres*</b>	<b>69.235.322</b>	<b>4.853.089.988</b>
<b>Erträge</b>		
Dividenderträge nach Abzug von Quellensteuern	305.468	3.279.303
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	2.843.891	179.245.809
Zinsen aus Swaps	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	-	-
Bankzinsen	3.836	303.119
Sonstige Erträge	337	-
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>3.153.532</b>	<b>182.828.231</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsgebühren	124.253	23.203.323
Fondsverwaltungsgebühren	60.982	4.665.891
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	-	-
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	39.326	891.998
Vertriebsgebühren	-	577.763
Gebühren der Register- und der Transferstelle	17.926	430.897
Taxe d'abonnement	4.464	1.532.442
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	-	2.886
Zinsen aus Swaps	-	-
Sonstige Aufwendungen**	70.893	738.527
Abzüglich: Honorarverzicht***	(155.400)	(1.579.056)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>162.444</b>	<b>30.464.671</b>
<b>Nettoanlageerträge/(-verluste)</b>	<b>2.991.088</b>	<b>152.363.560</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:		
dem Verkauf von Vermögensanlagen	(1.480)	(79.086.595)
TBA	-	(292.078)
Optionsgeschäften	-	-
Finanztermingeschäften	-	(20.228.873)
Devisentermingeschäften	7.975	(27.826.592)
Swaps	-	-
Devisen	(548)	20.206.863
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr</b>	<b>5.947</b>	<b>(107.227.275)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:		
Anlagen	301.771	93.789.361
TBA	-	703.889
Optionsgeschäften	-	-
Finanztermingeschäften	-	8.769.098
Devisentermingeschäften	(1.476)	(43.089.933)
Swaps	-	-
Devisen	196	7.462.013
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr</b>	<b>300.491</b>	<b>67.634.428</b>
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen</b>	<b>3.297.526</b>	<b>112.770.713</b>
Zeichnungen	2.263.926	1.522.287.224
Rücknahmen	(74.777.388)	(1.843.497.813)
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals</b>	<b>(72.513.462)</b>	<b>(321.210.589)</b>
Ausschüttung	(19.386)	(21.661.929)
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>4.622.988.183</b>

(14) Dieser Teilfonds wurde am 14. Juni 2024 mit dem JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund zusammengelegt.

\* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. Juni 2024 umgerechnet. Dieselben Nettoinventarwerte ergaben einen Betrag von USD 138.425.310.887 zum Devisenkurs vom 30. Juni 2023.

\*\* Sonstige Aufwendungen umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

\*\*\* Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



## JPMorgan Funds

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund USD	JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund USD	JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund EUR	JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund USD	JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund USD
106.357.351	2.319.534.727	343.683.351	462.227.047	1.546.907.572	559.206.732
161.156	3.166.467	-	4.105.806	1.583.554	5.437.739
6.398.848	111.499.547	18.555.716	-	21.392.052	10.846.240
-	-	-	-	2.501.512	6.435.451
-	-	-	-	-	-
1.711	273.385	8.047	64.541	2.982.903	464.221
-	-	-	-	-	-
<b>6.561.715</b>	<b>114.939.399</b>	<b>18.563.763</b>	<b>4.170.347</b>	<b>28.460.021</b>	<b>23.183.651</b>
521.632	7.693.461	1.702.934	6.277.616	20.156.864	480.840
102.821	2.630.696	405.693	420.897	1.339.473	473.238
-	-	-	-	-	-
102.072	621.115	201.374	144.245	1.291.730	438.581
116.430	237.617	307.100	3.450.219	49.731	30.552
52.108	132.643	62.895	57.549	130.881	42.965
34.827	1.024.251	51.287	48.435	188.331	50.270
-	1.597	-	7.203	10.751	28.619
-	-	-	-	2.429.495	2.170.735
109.143	322.303	90.334	88.787	300.284	126.025
(236.345)	(1.040.619)	(61.245)	(34.149)	(1.015.313)	(396.310)
<b>802.688</b>	<b>11.623.064</b>	<b>2.760.372</b>	<b>10.460.802</b>	<b>24.882.227</b>	<b>3.445.515</b>
5.759.027	103.316.335	15.803.391	(6.290.455)	3.577.794	19.738.136
(1.607.444)	(19.720.581)	190	15.332.646	53.386.408	14.882.250
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(9.218.616)	-
-	(3.901.830)	-	(2.980.453)	11.907.336	1.058.978
(1.225.419)	(932.608)	-	(1.993.551)	41.441.176	12.298.003
-	-	-	-	(45.278.157)	5.227.732
1.012.872	6.996.421	-	22.229	(14.157.971)	(4.486.980)
<b>(1.819.991)</b>	<b>(17.558.598)</b>	<b>190</b>	<b>10.380.871</b>	<b>38.080.176</b>	<b>28.979.983</b>
5.901.633	55.812.758	2.589	21.528.430	24.291.524	12.814.446
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	5.523.116	-
-	1.472.494	-	30.690	(3.681.440)	(1.000.941)
(2.110.652)	(31.384.563)	-	(1.845.466)	(39.000.910)	(16.086.578)
-	-	-	-	(5.100.103)	8.388.047
353.296	4.961.276	-	682.248	24.132.885	(962.190)
<b>4.144.277</b>	<b>30.861.965</b>	<b>2.589</b>	<b>20.395.902</b>	<b>6.165.072</b>	<b>3.152.784</b>
8.083.313	116.619.702	15.806.170	24.486.318	47.823.042	51.870.903
22.099.054	2.819.703.578	572.770.227	34.744.709	220.565.675	21.211.014
(25.291.088)	(1.526.742.863)	(302.820.269)	(111.366.525)	(677.078.435)	(196.393.211)
<b>(3.192.034)</b>	<b>1.292.960.715</b>	<b>269.949.958</b>	<b>(76.621.816)</b>	<b>(456.512.760)</b>	<b>(175.182.197)</b>
(3.297.762)	(1.732.420)	-	(19.788.243)	(244.645)	(288.451)
<b>107.950.868</b>	<b>3.727.382.724</b>	<b>629.439.479</b>	<b>390.303.306</b>	<b>1.137.973.209</b>	<b>435.606.987</b>

## JPMorgan Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - Africa Equity Fund (1)</b>				
JPM Africa Equity A (perf) (acc) - EUR	1.595.007,176	82.534,580	1.677.541,756	-
JPM Africa Equity A (perf) (acc) - USD	3.516.215,952	170.420,709	3.686.636,661	-
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - EUR	24.706,234	813,089	25.519,323	-
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - GBP	278.912,711	11.415,421	290.328,132	-
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - USD	1.627,000	-	1.627,000	-
JPM Africa Equity C (perf) (acc) - EUR	18.589,053	123,799	18.712,852	-
JPM Africa Equity C (perf) (acc) - USD	567.234,932	1.882,601	569.117,533	-
JPM Africa Equity C (perf) (dist) - GBP	51.864,453	1.284,623	53.149,076	-
JPM Africa Equity D (perf) (acc) - EUR	144.909,746	8.325,876	153.235,622	-
JPM Africa Equity D (perf) (acc) - USD	1.763.534,922	27.959,006	1.791.493,928	-
JPM Africa Equity I (perf) (acc) - USD	6.071,012	-	6.071,012	-
JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - EUR	8.310,849	148,890	8.459,739	-
JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - USD	22.465,239	23.453,606	45.918,845	-
JPM Africa Equity T (perf) (acc) - EUR	3.097,136	-	3.097,136	-
<b>JPMorgan Funds - America Equity Fund</b>				
JPM America Equity A (acc) - AUD	235.178,889	375.317,452	357.361,217	253.135,124
JPM America Equity A (acc) - AUD (hedged)	944.144,006	898.271,689	1.004.926,107	837.489,588
JPM America Equity A (acc) - EUR	71.877,327	118.880,820	30.983,619	159.774,528
JPM America Equity A (acc) - EUR (hedged)	3.875.182,998	1.973.215,619	1.808.564,510	4.039.834,107
JPM America Equity A (acc) - HKD	6.183.262,562	10.410.355,692	9.972.812,993	6.620.805,261
JPM America Equity A (acc) - RMB (hedged)	1.574.148,117	52.336.201,399	14.357.302,403	39.553.047,113
JPM America Equity A (acc) - SGD	138,750	511.133,612	184.562,376	326.709,986
JPM America Equity A (acc) - USD	5.425.033,544	8.848.950,724	3.189.254,107	11.084.730,161
JPM America Equity A (dist) - USD	2.193.469,137	825.417,058	986.641,419	2.032.244,776
JPM America Equity C (acc) - EUR	463.859,746	123.854,211	66.189,676	521.524,281
JPM America Equity C (acc) - EUR (hedged)	3.934.544,365	1.647.509,939	1.189.915,259	4.392.139,045
JPM America Equity C (acc) - USD	6.192.102,434	12.033.420,803	5.034.213,896	13.191.309,341
JPM America Equity C (dist) - GBP	622,066	32.616,774	833,099	32.405,741
JPM America Equity C (dist) - USD	58.387,952	58.753,909	8.500,424	108.641,437
JPM America Equity D (acc) - EUR	166.557,387	210.651,908	77.182,369	300.026,926
JPM America Equity D (acc) - EUR (hedged)	2.351.866,756	1.222.823,863	796.310,297	2.778.380,322
JPM America Equity D (acc) - USD	1.544.252,739	1.028.163,868	723.689,250	1.848.727,357
JPM America Equity F (acc) - USD	-	28.909,308	7.327,776	21.581,532
JPM America Equity I (acc) - EUR	899.485,777	920.150,538	575.698,523	1.243.937,792
JPM America Equity I (acc) - USD	1.697.157,002	1.021.424,840	911.751,464	1.806.830,378
JPM America Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	158.301,796	20.808,607	49.278,441	129.831,962
JPM America Equity I2 (acc) - USD	588.078,931	223.843,616	221.568,975	590.353,572
JPM America Equity I2 (dist) - USD	12.354.708,863	5.842.742,511	1.380.879,474	16.816.571,900
JPM America Equity X (acc) - USD	2.267.167,286	1.854.106,171	1.360.776,382	2.760.497,075
<b>JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund</b>				
JPM ASEAN Equity A (acc) - EUR	1.990.562,593	249.870,586	547.525,157	1.692.908,022
JPM ASEAN Equity A (acc) - SGD	1.921.827,265	303.701,863	523.892,778	1.701.636,350
JPM ASEAN Equity A (acc) - USD	5.432.234,378	1.596.516,072	3.369.541,884	3.659.208,566
JPM ASEAN Equity A (dist) - USD	193.099,192	21.542,634	32.716,786	181.925,040
JPM ASEAN Equity C (acc) - EUR	417.474,825	27.402,273	327.949,960	116.927,138
JPM ASEAN Equity C (acc) - SGD	40.133,161	5.471,956	24.648,827	20.956,290
JPM ASEAN Equity C (acc) - USD	1.414.510,581	333.276,291	691.834,260	1.055.952,612
JPM ASEAN Equity C (dist) - GBP	15.152,452	5.694,042	3.995,005	16.851,489
JPM ASEAN Equity C (dist) - USD	280.310,542	14.311,499	256.234,391	38.387,650
JPM ASEAN Equity CPF (acc) - SGD	1.725,515	63.890,058	32.113,604	33.501,969
JPM ASEAN Equity D (acc) - EUR	1.319.345,438	206.996,551	351.481,412	1.174.860,577
JPM ASEAN Equity D (acc) - PLN	7.967,754	38.750,198	40.543,545	6.174,407
JPM ASEAN Equity D (acc) - USD	853.864,245	55.919,130	263.538,827	646.244,548
JPM ASEAN Equity I (acc) - EUR	15.581,031	718,785	3.339,716	12.960,100
JPM ASEAN Equity I (acc) - USD	4.190.678,523	979.220,314	4.476.565,814	693.333,023
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - EUR	31.442,240	5.463,764	15.279,773	21.626,231
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - USD	84.567,576	418.653,288	448.425,634	54.795,230
JPM ASEAN Equity I2 (dist) - USD	2.064,015	264,066	1.829,054	499,027
JPM ASEAN Equity T (acc) - EUR	4.210,063	2.670,248	2.952,666	3.927,645
JPM ASEAN Equity X (acc) - USD	27.562,329	3.619,889	8.645,640	22.536,578
<b>JPMorgan Funds - Asia Growth Fund</b>				
JPM Asia Growth A (acc) - EUR	130.733,952	31.382,250	71.013,529	91.102,673
JPM Asia Growth A (acc) - SGD	119.578,944	149.375,928	34.145,737	234.809,135
JPM Asia Growth A (acc) - SGD (hedged)	71.459,208	-	26.590,000	44.869,208
JPM Asia Growth A (acc) - USD	6.258.976,127	1.552.765,316	2.465.385,415	5.346.356,028
JPM Asia Growth A (dist) - USD	1.236.741,301	124.721,231	644.272,938	717.189,594
JPM Asia Growth C (acc) - EUR	502.822,187	42.430,215	193.266,262	351.986,140
JPM Asia Growth C (acc) - USD	1.843.534,637	406.382,560	707.739,405	1.542.177,792
JPM Asia Growth C (dist) - USD	198.248,540	24.114,311	44.220,684	178.142,167
JPM Asia Growth CPF (acc) - SGD	100,000	54.037,056	6.381,460	47.755,596
JPM Asia Growth D (acc) - EUR	82.493,586	14.605,486	18.880,228	78.218,844
JPM Asia Growth D (acc) - USD	286.516,220	21.617,269	83.656,602	224.476,887
JPM Asia Growth I (acc) - EUR	420.055,989	49.185,466	231.664,267	237.577,188
JPM Asia Growth I (acc) - USD	2.485.597,348	360.822,436	1.971.002,346	875.417,438
JPM Asia Growth I2 (acc) - USD	1.895.122,047	187.912,299	1.848.345,606	234.688,740
JPM Asia Growth X (acc) - USD	196.475,493	317.389,700	457.982,720	55.882,473

(1) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund</b>				
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - EUR	3.079.871,889	416.190,857	847.822,678	2.648.240,068
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - HKD	1.671.252,399	177.634,551	622.003,285	1.226.883,665
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - SGD	113.150,168	31.060,084	45.045,020	99.165,232
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - USD	1.111.335,105	3.881.829,673	3.605.460,707	1.387.704,071
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - GBP	8.363,386	12,758	1.273,982	7.102,162
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - USD	606.807,916	18.135,083	80.278,406	544.664,593
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - EUR	374.540,392	521.425,683	160.789,864	735.176,211
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - USD	271.236,969	42.137,089	35.450,134	277.923,924
JPM Asia Pacific Equity C (dist) - USD	30.271,026	3.249,345	2.037,985	31.482,386
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - EUR	10.210,439	444,307	2.795,177	7.859,569
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - USD	104.572,175	13.079,402	24.513,993	93.137,584
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - EUR	825.320,354	689.406,487	217.486,355	1.297.240,486
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - USD	2.960.698,614	1.613.200,902	3.538.210,805	1.035.688,711
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - EUR	1.056.482,702	83.161,008	321.990,125	817.653,585
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - USD	39.352,821	3.296,846	10.369,378	32.280,289
JPM Asia Pacific Equity X (acc) - USD	1.499.286,763	152.665,552	217.568,293	1.434.384,022
<b>JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund (2)</b>				
JPM Brazil Equity A (acc) - EUR	207.776,347	34.265,129	242.041,476	-
JPM Brazil Equity A (acc) - SGD	421.756,188	1.042.979,947	1.464.736,135	-
JPM Brazil Equity A (acc) - USD	13.354.267,060	3.527.241,140	16.881.508,200	-
JPM Brazil Equity A (dist) - USD	344.194,024	31.305,769	375.499,793	-
JPM Brazil Equity C (acc) - USD	876.354,533	43.092,127	919.446,660	-
JPM Brazil Equity D (acc) - EUR	104.956,483	11.630,054	116.586,537	-
JPM Brazil Equity D (acc) - USD	1.292.011,682	91.439,809	1.383.451,491	-
JPM Brazil Equity I (acc) - EUR	1.126,359	8.200,501	9.326,860	-
JPM Brazil Equity T (acc) - EUR	4.903,281	2.392,508	7.295,789	-
JPM Brazil Equity X (acc) - USD	30.124,229	924,157	31.048,386	-
<b>JPMorgan Funds - China Fund</b>				
JPM China A (acc) - EUR	696.114,756	243.826,943	235.195,426	704.746,273
JPM China A (acc) - RMB	2.146.385,462	589.390,963	-	2.735.776,425
JPM China A (acc) - SGD	4.333.316,326	1.119.333,092	1.338.999,554	4.113.649,864
JPM China A (acc) - USD	15.720.083,419	3.505.440,876	5.552.141,756	13.673.382,539
JPM China A (dist) - HKD	34.222.235,462	8.693.600,067	10.011.142,472	32.904.693,057
JPM China A (dist) - USD	20.166.092,122	3.197.895,193	5.366.462,066	17.997.525,249
JPM China C (acc) - RMB	150.233,193	-	-	150.233,193
JPM China C (acc) - USD	9.053.451,217	2.349.647,510	6.803.642,385	4.599.456,342
JPM China C (dist) - EUR (hedged)	483.160,169	13.100,237	473.091,209	23.169,197
JPM China C (dist) - USD	269.856,204	30.550,920	142.782,841	157.624,283
JPM China CPF (acc) - SGD	63.521,950	572.412,516	235.751,322	400.183,144
JPM China D (acc) - EUR	1.930.703,914	1.081.752,179	560.442,327	2.452.013,766
JPM China D (acc) - USD	2.942.550,309	365.569,626	475.534,159	2.832.585,776
JPM China F (acc) - USD	440.915,248	204.956,686	411.399,458	234.472,476
JPM China I (acc) - EUR	61.924,939	47.969,238	24.820,428	85.073,749
JPM China I (acc) - USD	21.949.588,968	2.803.943,513	12.882.099,619	11.871.432,862
JPM China I (dist) - USD	53.342,122	16.137,253	5.313,044	64.166,331
JPM China I2 (acc) - USD <sup>^</sup>	-	4.188.713,381	3.998.419,767	190.293,614
JPM China T (acc) - EUR	1.306.882,551	50.611,923	976.932,257	380.562,217
JPM China X (acc) - USD	136.870,335	1.822,902	89.531,395	49.161,842

(2) Dieser Teilfonds wurde am 22. März 2024 mit dem JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund zusammengelegt.

<sup>^</sup> Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund</b>				
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - EUR	34.937.882,409	7.349.161,327	12.533.385,363	29.753.658,373
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - HKD	4.963.755,818	110.941,235	611.696,730	4.463.000,323
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - RMB	3.002.924,811	1.864.066,929	840.786,606	4.026.205,134
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SEK	125.741,658	8.093,290	20.910,955	112.923,993
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SGD	13.668.082,996	5.149.379,018	6.161.802,169	12.655.659,845
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - USD	13.835.235,888	2.174.819,956	4.537.948,630	11.472.107,214
JPM China A-Share Opportunities A (dist) - EUR	55.863,165	29.145,027	55.977,838	29.030,354
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR	22.132.219,646	4.416.417,799	10.642.503,080	15.906.134,365
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	590.969,173	31.764,961	123.096,587	499.637,547
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - HKD	2.980.847,529	159.985,612	462.006,245	2.678.826,896
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - RMB	1.857.481,732	116.113,239	354.806,531	1.618.788,440
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - USD	43.977.128,825	2.758.258,277	16.658.734,939	30.076.652,163
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - GBP	170.350,511	3.218,465	84.078,082	89.490,894
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - USD	3.325.400,878	165.779,553	1.381.678,862	2.109.501,569
JPM China A-Share Opportunities D (acc) - EUR	5.602.614,462	938.946,873	1.058.072,549	5.483.488,786
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - EUR	741.084,438	294.520,172	773.603,008	262.001,602
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - GBP*	981.233,091	62.446,585	1.043.679,676	-
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - SGD	4.658.900,857	265.510,572	2.873.422,701	2.050.988,728
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD	2.604.298,715	1.197.175,116	3.055.081,922	746.391,909
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	565.332,809	25.681,000	344.512,169	246.501,640
JPM China A-Share Opportunities I (dist) - USD	271.907,346	7.374,043	175.077,129	104.204,260
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR	2.262.004,544	481.562,562	849.039,290	1.894.527,816
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	688.905,840	98.545,107	258.851,418	528.599,529
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - USD	492.292,749	182.429,250	317.760,952	356.961,047
JPM China A-Share Opportunities I2 (dist) - USD	1.602.768,962	36.823,134	1.339.459,730	300.132,366
JPM China A-Share Opportunities T (acc) - EUR	58.383,505	17.178,864	48.696,799	26.865,570
JPM China A-Share Opportunities X (acc) - USD	1.994.406,086	691.769,384	1.521.867,328	1.164.308,142
JPM China A-Share Opportunities X (dist) - GBP*	159.777,633	66.862,991	226.640,624	-
JPM China A-Share Opportunities X (dist) - USD*	118.777,272	-	118.777,272	-
<b>JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund</b>				
JPM Climate Change Solutions A (acc) - CHF (hedged)	9,229	117,000	-	126,229
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR	27.507,357	23.054,986	9.618,087	40.944,256
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR (hedged)	2.915,340	2.615,944	1.485,621	4.045,663
JPM Climate Change Solutions A (acc) - USD	5.882,895	4.135,476	3.460,621	6.557,750
JPM Climate Change Solutions A (dist) - EUR	350,373	337,722	-	688,095
JPM Climate Change Solutions A (dist) - USD	10,046	0,015	-	10,061
JPM Climate Change Solutions C (acc) - CHF (hedged)	4.614,630	-	-	4.614,630
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR	34.913,812	9.047,745	14.287,169	29.674,388
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR (hedged)	9.189,187	7.093,079	-	16.282,266
JPM Climate Change Solutions C (acc) - GBP	10,000	-	-	10,000
JPM Climate Change Solutions C (acc) - USD	394.510,181	-	-	394.510,181
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR	10,079	0,209	-	10,288
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR (hedged)	10,084	0,076	-	10,160
JPM Climate Change Solutions C (dist) - GBP	10,078	0,080	-	10,158
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR	14.060,603	14.187,901	5.040,359	23.208,145
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR (hedged)	77.954,021	38.998,178	18.963,629	97.988,570
JPM Climate Change Solutions D (acc) - USD	48.456,099	20.936,227	19.042,748	50.349,578
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR	10,000	-	-	10,000
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR (hedged)	10,000	-	-	10,000
JPM Climate Change Solutions I (acc) - JPY	1.064.041,264	-	500.974,018	563.067,246
JPM Climate Change Solutions I (acc) - USD	10,000	35.906,173	16.100,000	19.816,173
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR	10,079	0,069	-	10,148
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR (hedged)	10,084	0,079	-	10,163
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR	15.055,170	4.514,312	19.559,482	10,000
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR (hedged)	10,000	-	-	10,000
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - USD	10,000	-	-	10,000
JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - SEK	184.102,175	1.075.353,905	3.792,099	1.255.663,981
JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - USD*	101.496,686	3.322,259	104.818,945	-
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR	388.717,069	32.477,639	98.966,589	322.228,119
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR (hedged)	78.600,253	980,738	22.921,046	56.659,945
JPM Climate Change Solutions X (acc) - EUR	10,000	-	-	10,000
JPM Climate Change Solutions X (acc) - USD	529,452	-	-	529,452
<b>JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (3)</b>				
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - EUR	1.080.138,640	-	-	1.080.138,640
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD	94.328,915	-	-	94.328,915
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - EUR	4.437.061,794	-	-	4.437.061,794
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD	465.078,748	-	-	465.078,748
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - EUR	1.321.700,396	-	-	1.321.700,396
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - USD	7.868,997	-	-	7.868,997
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR	10.504,591	-	-	10.504,591
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - USD	1.507,139	-	-	1.507,139
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - EUR	385.318,648	-	-	385.318,648
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - USD	69.091,964	-	-	69.091,964
JPM Emerging Europe Equity I (acc) - EUR	67.950,493	-	-	67.950,493
JPM Emerging Europe Equity I2 (dist) - USD	10,000	-	-	10,000
JPM Emerging Europe Equity X (acc) - EUR	2.660.264,994	-	-	2.660.264,994

(3) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage von indikativen NIW zum 30. Juni 2024.

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (4)</b>				
JPM Emerging Europe Equity II A (acc) - EUR	1.043.916,142	143.202,737	1.187.118,879	-
JPM Emerging Europe Equity II A (acc) - USD	101.841,847	25.204,367	127.046,214	-
JPM Emerging Europe Equity II A (dist) - EUR	4.578.743,086	134.473,164	4.713.216,250	-
JPM Emerging Europe Equity II A (dist) - USD	464.126,377	22.418,125	486.544,502	-
JPM Emerging Europe Equity II C (acc) - EUR	2.412.325,907	1.231.049,000	3.643.374,907	-
JPM Emerging Europe Equity II C (acc) - USD	2.135,842	-	2.135,842	-
JPM Emerging Europe Equity II C (dist) - EUR	10.415,298	-	10.415,298	-
JPM Emerging Europe Equity II C (dist) - USD	1.507,139	-	1.507,139	-
JPM Emerging Europe Equity II D (acc) - EUR	374.015,787	13.922,078	387.937,865	-
JPM Emerging Europe Equity II D (acc) - USD	64.778,714	1.273,346	66.052,060	-
JPM Emerging Europe Equity II I (acc) - EUR	76.972,181	470,868	77.443,049	-
JPM Emerging Europe Equity II I2 (dist) - USD	10,000	-	10,000	-
JPM Emerging Europe Equity II X (acc) - EUR	2.660.264,994	-	2.660.264,994	-
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund</b>				
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus A (acc) - EUR	10,000	756,336	-	766,336
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - EUR	8.730,768	1.675,463	-	10.406,231
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - GBP	10,000	-	-	10,000
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus D (acc) - EUR	8.396,980	6.332,234	3.453,823	11.275,391
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - EUR	10,000	86.273,833	-	86.283,833
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - USD	10,000	-	-	10,000
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus X (acc) - EUR	10,000	104.013,492	13.490,081	90.533,411
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus X (acc) - USD*	99.930,000	-	99.930,000	-
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund</b>				
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - CHF (hedged)	3.468,262	1.806,000	2.470,316	2.803,946
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - EUR	160.112,365	96.656,316	58.013,787	198.754,894
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - USD	146.303,245	175.707,518	100.104,328	221.906,435
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - EUR	82.655,273	20.462,621	10.890,966	92.226,928
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - GBP	1.932,626	1.783,467	1.072,106	2.643,987
JPM Emerging Markets Dividend A (div) - EUR	297.385,714	432.216,786	45.578,798	684.023,702
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - AUD (hedged)	948.239,904	335.537,687	864.251,402	419.526,189
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - GBP (hedged)	100.890,927	316.735,269	310.360,795	107.265,401
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - HKD	3.568.448,013	3.717.392,687	3.943.549,953	3.342.290,747
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD	322.683,615	238.931,565	137.571,669	424.043,511
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD (hedged)	916.018,574	394.494,056	282.685,922	1.027.826,708
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - USD	352.339,497	124.010,649	204.334,005	272.016,141
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - EUR	553.203,647	346.822,106	479.934,129	420.091,624
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - USD	305.321,804	147.196,266	78.053,089	374.464,981
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - EUR	11.256,500	123.161,091	4.398,000	130.019,591
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - GBP	14.380,000	6.689,433	2.677,000	18.392,433
JPM Emerging Markets Dividend C (div) - EUR	629.426,803	143.905,795	308.950,082	464.382,516
JPM Emerging Markets Dividend D (acc) - EUR	80.325,727	44.573,115	22.679,975	102.218,867
JPM Emerging Markets Dividend D (div) - EUR	315.154,438	69.462,597	71.708,673	312.908,362
JPM Emerging Markets Dividend D (mth) - EUR	42.973,837	9.614,108	11.528,232	41.059,713
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - EUR	190.254,259	350.607,802	196.131,338	344.730,723
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - USD	86.514,908	263.640,817	78.167,147	271.988,578
JPM Emerging Markets Dividend I2 (div) - EUR (hedged)	430.991,086	-	60.768,232	370.222,854
JPM Emerging Markets Dividend T (acc) - EUR	8.448,786	12.942,463	3.359,779	18.031,470
JPM Emerging Markets Dividend T (div) - EUR	30.734,796	33.523,754	15.269,649	48.988,901
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - EUR	25.020,620	1.667,581	9.297,682	17.390,519
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD	1.195.139,012	-	116.172,300	1.078.966,712
JPM Emerging Markets Dividend X (dist) - EUR	413.720,000	-	-	413.720,000

(4) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund</b>				
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR	22.433.126,357	2.009.514,719	4.991.357,427	19.451.283,649
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR (hedged)	256.512,556	25.569,435	100.790,837	181.291,154
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - SGD	2.081.119,603	1.324.966,960	1.360.673,827	2.045.412,736
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD	23.265.012,302	2.255.013,727	5.364.515,548	20.155.510,481
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - GBP	158.608,166	5.756,191	43.844,991	120.519,366
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD	20.429.397,703	2.068.798,291	7.423.443,429	15.074.752,565
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR	1.075.245,068	114.372,540	314.301,482	875.316,126
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR (hedged)	197.000,927	28.293,546	165.720,150	59.574,323
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - USD	11.435.011,651	1.963.248,721	4.113.655,272	9.284.605,100
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - EUR	458.380,000	-	177.280,000	281.100,000
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - GBP	206.301,488	56.984,271	39.172,263	224.113,496
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - USD	450.785,286	11.662,215	142.403,253	320.044,248
JPM Emerging Markets Equity C2 (acc) - EUR	193.977,518	41.112,953	75.723,982	159.366,489
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR	6.640.362,347	1.449.466,284	1.633.499,563	6.456.329,068
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR (hedged)	118.839,695	16.250,110	22.151,713	112.938,092
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - USD	1.146.448,512	98.502,688	238.721,504	1.006.229,696
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR	20.880.756,586	6.372.577,621	12.162.669,375	15.090.664,832
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR (hedged)	420.795,107	5.240,702	306.285,368	119.750,441
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - SGD	26.879.306,360	2.757.159,984	3.469.241,885	26.167.224,459
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - USD	22.309.071,782	1.287.175,915	11.836.228,637	11.760.019,060
JPM Emerging Markets Equity I (dist) - EUR	1.221.993,348	9.797,651	24.361,000	1.207.429,999
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - EUR	1.543.946,035	304.936,490	746.341,022	1.102.541,503
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - USD	5.176.254,439	15.147,995	1.088.360,829	4.103.041,605
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - EUR	11.202,752	23.116,471	1.342,800	32.976,423
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - USD	36.306,883	98.552,033	5.107,854	129.751,062
JPM Emerging Markets Equity T (acc) - EUR	211.222,545	15.361,248	151.614,333	74.969,460
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - EUR	707.008,136	1.821,838	8.676,352	700.153,622
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - USD	56.174.139,361	-	24.674.880,688	31.499.258,673
JPM Emerging Markets Equity X (dist) - EUR	17.352.512,774	3.877.715,209	7.653.869,771	13.576.358,212
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund</b>				
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	15.398,268	470,000	1.516,272	14.351,996
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - EUR	403.971,550	126.331,303	116.963,593	413.339,260
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD	36.564,011	12.060,552	26.460,423	22.164,140
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - USD	174.039,302	20.085,717	20.106,243	160.018,776
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - EUR	378.393,556	37.300,288	122.796,175	292.897,669
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - GBP	132.426,512	1.026,026	38.271,109	95.181,429
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - USD	2.236,065	3,845	44,450	2.195,460
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - USD	56.129,934	2.552,307	21.303,316	37.378,925
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	245.197,790	10.144,000	227.616,000	27.725,790
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - EUR	642.105,525	111.523,847	202.827,744	550.801,628
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - PLN	38.037,743	11.168,402	19.068,185	30.137,960
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - USD	416.345,189	79.415,377	147.056,408	348.704,158
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - EUR	270.214,832	3.254,000	60.418,867	213.018,965
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - GBP	140.928,989	22.519,510	38.617,684	124.830,815
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - USD	781.396,720	11.178,723	576.147,937	216.427,506
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - EUR	288.187,626	20.447,903	48.320,361	260.315,168
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - PLN	6.091,610	144,700	2.438,944	3.797,366
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - USD	60.478,866	5.661,153	10.042,240	56.097,779
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR	2.534.330,349	111.280,640	413.399,573	2.232.211,416
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - SGD	13.358.035,816	-	-	13.358.035,816
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - USD	2.768.154,851	276.174,790	2.072.217,325	972.112,316
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - EUR	472.318,277	56.391,499	190.849,479	337.860,297
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - USD	3.084.789,209	2.739.786,755	1.912.487,138	3.912.088,826
JPM Emerging Markets Opportunities T (acc) - EUR	2.069,364	437,838	1.977,294	529,908
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - EUR	3.313.366,833	116.057,016	744.024,178	2.685.399,671
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - GBP	1.266.538,631	-	1.248.559,062	17.979,569
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - USD	590.918,043	18.540,009	54.178,658	555.279,394
JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - GBP	21.427,000	-	-	21.427,000
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund</b>				
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - EUR	12.228.344,469	1.021.859,153	4.752.768,944	8.497.434,678
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - USD	16.035.542,065	4.224.488,580	5.330.825,467	14.929.205,178
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - GBP	228.973,991	2.107,204	87.595,680	143.485,515
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - USD	2.812,000	-	1.627,000	1.185,000
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - EUR	1.416.841,085	70.374,976	889.986,590	597.229,471
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - USD	2.503.686,684	719.212,726	1.736.112,165	1.486.787,245
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (dist) - GBP	195.323,632	43.819,113	92.532,497	146.610,248
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - EUR	290.749,098	24.666,921	76.598,865	238.817,154
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - USD	988.427,775	28.045,436	185.778,378	830.694,833
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (acc) - USD	1.191.021,885	36.506,173	1.110.128,100	117.399,958
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (dist) - USD	7.086,711	1.580,000	2.030,000	6.636,711
JPM Emerging Markets Small Cap T (perf) (acc) - EUR	2.310,982	547,240	1.800,018	1.058,204
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - EUR	403.969,262	1.397,939	392.534,516	12.832,685
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - JPY	111.966,386	-	20.388,189	91.578,197
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - USD	636.513,640	191,138	295.812,006	340.892,772



## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (5)</b>				
JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - USD	-	10,000	-	10,000
JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - USD	-	10,000	-	10,000
JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - USD	-	49.900,000	-	49.900,000
JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - USD	-	10,000	-	10,000
JPM Emerging Markets Social Advancement I (acc) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM Emerging Markets Social Advancement I (dist) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM Emerging Markets Social Advancement S2 (acc) - EUR	-	10,000	-	10,000
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund</b>				
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - EUR	707.605,968	78.394,885	695.767,034	90.233,819
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - SGD	4.073,615	851,160	1.456,758	3.468,017
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - USD	84.546,800	59.703,400	81.202,496	63.047,704
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - EUR	19.290,560	1.946,868	4.462,040	16.775,388
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - USD	1.438,163	347,201	747,104	1.038,260
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - EUR	346.236,918	85.820,663	122.408,654	309.648,927
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - USD	1.232.213,397	232.868,832	605.625,490	859.456,739
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - EUR	55.515,000	5.953,000	10.240,000	51.228,000
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - USD	35.868,459	123.769,117	4.909,344	154.728,232
JPM Emerging Markets Sustainable Equity D (acc) - EUR	57.551,368	16.486,043	12.458,615	61.578,796
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - EUR	1.668.247,891	305.020,609	1.529.335,086	443.933,414
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - USD	10,000	30.470,163	10.235,696	20.244,467
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (dist) - EUR	639.855,111	69.314,000	707.052,142	2.116,969
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	2.310.062,457	2.087.709,496	914.619,610	3.483.152,343
JPM Emerging Markets Sustainable Equity T (acc) - EUR	33.657,720	6.396,618	8.382,952	31.671,386
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - EUR	2.589.934,084	134.017,415	1.070.356,811	1.653.594,688
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - USD	564.629,246	129.934,146	621.410,881	73.152,511
<b>JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund (6)</b>				
JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - EUR	495.701,132	122.809,527	618.510,659	-
JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - USD	760.319,339	127.922,928	888.242,267	-
JPM Emerging Middle East Equity A (dist) - USD	2.099.558,955	143.942,277	2.243.501,232	-
JPM Emerging Middle East Equity C (acc) - USD	602.946,852	27.521,438	630.468,290	-
JPM Emerging Middle East Equity C (dist) - USD	2.281,148	107,422	2.388,570	-
JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - EUR	42.578,434	11.180,922	53.759,356	-
JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - USD	251.221,102	13.040,176	264.261,278	-
JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - EUR	19.749,208	-	19.749,208	-
JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - USD	170.000,000	-	170.000,000	-
<b>JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund</b>				
JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR	125.489,786	28.644,764	30.251,083	123.883,467
JPM Euroland Dynamic A (perf) (dist) - EUR	4.759,570	42,529	237,600	4.564,499
JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - EUR	88.353,456	47.251,262	31.728,958	103.875,760
JPM Euroland Dynamic C (perf) (dist) - EUR	19.722,159	5.622,714	5.222,597	20.122,276
JPM Euroland Dynamic D (perf) (acc) - EUR	106.103,214	17.639,528	30.169,867	93.572,875
JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR	21.421,158	20.221,290	24.723,704	16.918,744
JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR	48.178,121	10.026,162	48.387,144	9.817,139
<b>JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund</b>				
JPM Euroland Equity A (acc) - CHF (hedged)	1.428,440	-	-	1.428,440
JPM Euroland Equity A (acc) - EUR	3.086.327,774	791.192,166	877.607,362	2.999.912,578
JPM Euroland Equity A (acc) - USD (hedged)	23.635,521	31.826,084	34.736,172	20.725,433
JPM Euroland Equity A (dist) - EUR	2.005.043,381	133.859,478	218.216,055	1.920.686,804
JPM Euroland Equity A (dist) - USD	1.762.180,242	2.313.606,803	2.456.741,167	1.619.045,878
JPM Euroland Equity C (acc) - CHF (hedged)	4.646,153	2.895,093	258,427	7.282,819
JPM Euroland Equity C (acc) - EUR	7.770.821,414	1.952.168,155	6.060.626,227	3.662.363,342
JPM Euroland Equity C (acc) - USD (hedged)	1.896,739	617,198	910,400	1.603,537
JPM Euroland Equity C (dist) - EUR	11.352,094	10.603,000	6.460,804	15.494,290
JPM Euroland Equity C (dist) - USD	239,795	-	-	239,795
JPM Euroland Equity D (acc) - EUR	2.820.156,259	619.731,300	591.955,023	2.847.932,536
JPM Euroland Equity I (acc) - EUR	308.994,435	414.782,290	327.353,951	396.422,774
JPM Euroland Equity I2 (acc) - EUR	2.198.303,735	2.041.794,356	1.213.008,374	3.027.089,717
JPM Euroland Equity T (acc) - EUR	164.180,592	37.871,815	98.872,338	103.180,069

(5) Dieser Teilfonds wurde am 1. August 2023 aufgelegt.

(6) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund</b>				
JPM Europe Dynamic A (acc) - AUD (hedged)	697.107,896	358.597,560	532.625,305	523.080,151
JPM Europe Dynamic A (acc) - EUR	1.544.635,947	201.111,637	246.014,237	1.499.733,347
JPM Europe Dynamic A (acc) - HKD (hedged)	3.957.539,903	793.371,061	753.472,274	3.997.438,690
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD	-	72.993,878	4.814,435	68.179,443
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD (hedged)	1.618.281,638	1.443.523,677	1.587.911,282	1.473.894,033
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD	107.050,360	85.488,188	72.260,930	120.277,618
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD (hedged)	206.166,118	58.655,620	77.033,428	187.788,310
JPM Europe Dynamic A (dist) - EUR	1.652.794,185	127.227,438	243.023,762	1.536.997,861
JPM Europe Dynamic A (dist) - GBP	16.941,006	1.233,391	2.201,799	15.972,598
JPM Europe Dynamic C (acc) - EUR	528.921,440	117.959,597	197.627,487	449.253,550
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD	16.037,250	23.897,951	21.386,219	18.548,982
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD (hedged)	26.787,599	279,282	2.940,480	24.126,401
JPM Europe Dynamic C (dist) - EUR	34.222,826	-	1.108,228	33.114,598
JPM Europe Dynamic C (dist) - GBP	4.727,434	358,558	742,112	4.343,880
JPM Europe Dynamic D (acc) - EUR	1.001.778,354	55.806,000	196.304,430	861.279,924
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD	48.144,608	1.313,131	19.229,858	30.227,881
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD (hedged)	1.500,400	255,916	443,925	1.312,391
JPM Europe Dynamic I (acc) - EUR	894.824,735	2.628.180,604	548.638,113	2.974.367,226
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD	10,000	52.747,443	9.184,241	43.573,202
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD (hedged)	30.540,804	168.592,489	40.361,979	158.771,314
JPM Europe Dynamic T (acc) - EUR	9.674,893	4.029,971	4.759,043	8.945,821
JPM Europe Dynamic X (acc) - EUR	577.354,657	2.401,674	135.231,643	444.524,688
JPM Europe Dynamic X (acc) - USD (hedged)	254.689,649	275.952,402	151.766,998	378.875,053
<b>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund</b>				
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (acc) - EUR	1.572.604,252	57.512,554	575.818,114	1.054.298,692
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (dist) - EUR	684.196,175	49.059,092	129.457,467	603.797,800
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (acc) - EUR	402.051,810	13.422,208	323.396,122	92.077,896
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (dist) - EUR	25.621,712	4.581,773	11.685,613	18.517,872
JPM Europe Dynamic Small Cap D (perf) (acc) - EUR	769.244,208	26.847,860	151.542,365	644.549,703
JPM Europe Dynamic Small Cap I (perf) (acc) - EUR	412.322,093	-	411.244,857	1.077,236
JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (acc) - EUR	3.405,218	575,312	2.328,494	1.652,036
JPM Europe Dynamic Small Cap X (perf) (acc) - EUR	61,154	-	56,482	4,672
<b>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund</b>				
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR	3.130.226,548	941.532,474	1.041.349,823	3.030.409,199
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - USD (hedged)	106.071,803	20.792,141	50.085,435	76.778,509
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR	3.751.037,654	591.555,078	1.128.416,885	3.214.175,847
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - GBP	75.927,932	5.577,216	20.294,766	61.210,382
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - EUR	99.794,857	43.871,931	64.982,841	78.683,947
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - USD (hedged)	8.748,077	2.094,007	3.380,324	7.461,760
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - EUR	9.487,822	84.366,861	2.691,017	91.163,666
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - GBP	5.477,044	2.529,541	2.172,356	5.834,229
JPM Europe Dynamic Technologies D (acc) - EUR	5.932.732,133	745.169,223	1.738.546,752	4.939.354,604
JPM Europe Dynamic Technologies F (acc) - USD (hedged)	-	20,000	-	20,000
JPM Europe Dynamic Technologies I (acc) - EUR	361.857,580	81.533,950	178.222,704	265.168,826
JPM Europe Dynamic Technologies I2 (acc) - EUR	50.632,928	6.711,747	21.165,619	36.179,056
JPM Europe Dynamic Technologies X (acc) - EUR	519,967	124,000	308,752	335,215
<b>JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund</b>				
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)	12.105,005	638,000	1.810,000	10.933,005
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR	1.029.224,550	2.218.328,050	1.228.966,499	2.018.586,101
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)	2.510,029	1.352,670	1.469,550	2.393,149
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD	5.320,793	6.045,384	1.274,624	10.091,553
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)	32.442,292	13.950,777	18.308,609	28.084,460
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR	12.501,838	17.593,309	7.681,122	22.414,025
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP	404,743	-	-	404,743
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged)	2.483,485	515,795	209,330	2.789,950
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR	604.935,756	551.939,390	630.023,994	526.851,152
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged)	7.005,338	2.712,485	1.056,937	8.660,886
JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR	563.102,546	427.933,232	221.136,589	769.899,189
JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR	91.479,800	472.689,750	448.639,239	115.530,311
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR	15.968,712	150.757,374	46.449,441	120.276,645
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - EUR^	-	863.202,689	458.995,886	404.206,803
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - JPY (hedged)	-	1.485.845,955	178.210,000	1.307.635,955

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.



## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - Europe Equity Fund</b>				
JPM Europe Equity A (acc) - AUD (hedged)	154.993,757	61.025,708	101.474,592	114.544,873
JPM Europe Equity A (acc) - EUR	3.064.356,393	2.898.912,889	1.098.866,972	4.864.402,310
JPM Europe Equity A (acc) - USD	2.381.654,732	1.240.782,789	471.965,191	3.150.472,330
JPM Europe Equity A (acc) - USD (hedged)	23.492,945	3.793,663	7.302,631	19.983,977
JPM Europe Equity A (dist) - EUR	2.643.611,834	348.325,141	232.319,317	2.759.617,658
JPM Europe Equity A (dist) - USD	429.815,743	66.945,140	93.775,028	402.985,855
JPM Europe Equity C (acc) - EUR	1.920.461,526	403.366,348	357.190,015	1.966.637,859
JPM Europe Equity C (acc) - USD	518.353,561	102.397,705	531.080,370	89.670,896
JPM Europe Equity C (acc) - USD (hedged)	4.917,235	36.467,146	27.752,277	13.632,104
JPM Europe Equity C (dist) - EUR	32.659,497	4.569,440	5.729,137	31.499,800
JPM Europe Equity C (dist) - USD	17.421,645	-	310,030	17.111,615
JPM Europe Equity D (acc) - EUR	1.945.355,120	619.522,758	561.313,980	2.003.563,898
JPM Europe Equity D (acc) - USD	68.079,055	46.909,818	14.186,400	100.802,473
JPM Europe Equity D (acc) - USD (hedged)	5.621,597	25,252	827,670	4.819,179
JPM Europe Equity I (acc) - EUR	539.763,178	260.480,146	304.450,322	495.793,002
JPM Europe Equity I2 (acc) - EUR	10,000	349.247,815	37.883,175	311.374,640
JPM Europe Equity X (acc) - EUR	3.925.000,000	2.890.058,492	2.195.000,000	4.620.058,492
<b>JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund</b>				
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	12.497.533,411	2.353.004,121	2.241.114,396	12.609.423,136
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD	659.317,769	118.667,112	367.433,073	410.551,808
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD (hedged)	147.611,814	5.528,505	29.295,074	123.845,245
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR	2.779.521,321	365.050,978	364.134,044	2.780.438,255
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP	66.560,604	146.441,564	5.524,453	207.477,715
JPM Europe Equity Plus C (acc) - EUR	124.076,574	45.816,740	19.275,307	150.618,007
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	1.182.335,030	141.999,751	435.903,618	888.431,163
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD	24.083,817	6.752,776	19.039,148	11.797,445
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	69.313,129	2.317,094	8.253,372	63.376,851
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR	10.682,959	4.440,000	6.680,000	8.442,959
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP	293,763	204,563	0,001	498,325
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - EUR	7.492.270,387	1.036.822,832	1.158.246,050	7.370.847,171
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD	44.159,829	110,811	10.826,613	33.444,025
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD (hedged)	1.394,172	102,584	124,474	1.372,282
JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR	1.672.457,606	301.392,307	755.882,298	1.217.967,615
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR	3.873.583,199	2.141.535,974	1.400.622,511	4.614.496,662
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (dist) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR	2.664.369,208	23,296	2.642.314,287	22.078,217
<b>JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund</b>				
JPM Europe Small Cap A (acc) - EUR	1.465.787,426	96.281,865	380.191,534	1.181.877,757
JPM Europe Small Cap A (acc) - SEK	9,483	49,053	0,102	58,434
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD	77.813,826	23.596,117	38.819,198	62.590,745
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD (hedged)	47.483,212	20.265,965	32.451,064	35.298,113
JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR	1.882.022,410	79.807,385	208.018,127	1.753.811,668
JPM Europe Small Cap A (dist) - GBP	77.871,401	4.665,896	15.459,364	67.077,933
JPM Europe Small Cap C (acc) - EUR	1.029.840,349	122.919,467	174.196,584	978.563,232
JPM Europe Small Cap C (dist) - EUR	7.438,930	508,802	1.396,052	6.551,680
JPM Europe Small Cap D (acc) - EUR	1.099.880,874	75.091,852	258.140,803	916.831,923
JPM Europe Small Cap I (acc) - EUR	120.800,052	18.766,439	6.262,872	133.303,615
JPM Europe Small Cap I2 (acc) - EUR	204.024,362	28.155,283	27.804,476	204.375,173
JPM Europe Small Cap X (acc) - EUR	275.521,444	14,015	275.487,360	48,099
<b>JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund</b>				
JPM Europe Strategic Growth A (acc) - EUR	2.322.114,150	741.970,413	633.413,291	2.430.671,272
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - EUR	7.164.465,482	723.245,351	805.706,920	7.082.003,913
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - GBP	55.531,053	4.138,431	4.070,377	55.599,107
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - EUR	2.158.368,978	664.767,899	546.631,389	2.276.505,488
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - USD (hedged)*	150.000,000	-	150.000,000	-
JPM Europe Strategic Growth C (dist) - EUR	55.356,471	6.657,765	16.669,767	45.344,469
JPM Europe Strategic Growth D (acc) - EUR	3.918.227,788	348.495,894	659.093,693	3.607.629,989
JPM Europe Strategic Growth I (acc) - EUR	957.501,052	226.040,194	325.479,738	858.061,508
JPM Europe Strategic Growth I2 (acc) - EUR	432.041,319	134.476,952	85.369,394	481.148,877
JPM Europe Strategic Growth X (acc) - EUR	433,890	14,808	235,521	213,177
<b>JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund</b>				
JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR	7.844.126,885	1.936.832,933	2.956.476,971	6.824.482,847
JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR	32.933.362,581	1.309.943,477	2.763.015,909	31.480.290,149
JPM Europe Strategic Value A (dist) - GBP	25.464,279	2.640,157	10.757,549	17.346,887
JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR	4.450.086,527	1.539.362,454	3.496.335,331	2.493.113,650
JPM Europe Strategic Value C (acc) - USD (hedged)	5.004,894	7.782,475	2.225,925	10.561,444
JPM Europe Strategic Value C (dist) - EUR	261.514,070	15.535,661	60.854,465	216.195,266
JPM Europe Strategic Value C (dist) - GBP*	69,067	-	69,067	-
JPM Europe Strategic Value D (acc) - EUR	1.747.833,823	138.204,868	457.023,135	1.429.015,556
JPM Europe Strategic Value I (acc) - EUR	781.097,501	187.954,885	323.107,765	645.944,621
JPM Europe Strategic Value I (dist) - EUR	116.310,425	-	33.422,024	82.888,401
JPM Europe Strategic Value I2 (acc) - EUR	2.279.767,591	384.325,655	724.594,527	1.939.498,719
JPM Europe Strategic Value I2 (dist) - EUR	341.725,737	83.627,209	70.582,927	354.770,019
JPM Europe Strategic Value X (acc) - EUR	321.779,884	57.310,612	43.549,379	335.541,117

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund</b>				
JPM Europe Sustainable Equity A (acc) - EUR	645.672,917	337.115,111	229.010,751	753.777,277
JPM Europe Sustainable Equity C (acc) - EUR	136.597,532	158.243,550	83.769,304	211.071,778
JPM Europe Sustainable Equity C (dist) - EUR	42.399,000	6.350,000	6.430,000	42.319,000
JPM Europe Sustainable Equity D (acc) - EUR	230.848,700	104.024,721	66.434,070	268.439,351
JPM Europe Sustainable Equity I (acc) - EUR	313.099,792	774.143,433	91.175,862	996.067,363
JPM Europe Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	66.990,401	3.663.922,815	228.641,134	3.502.272,082
JPM Europe Sustainable Equity S2 (acc) - EUR*	4.120.015,517	607.107,347	4.727.122,864	-
JPM Europe Sustainable Equity T (acc) - EUR	114.763,586	36.637,673	41.635,027	109.766,232
JPM Europe Sustainable Equity X (acc) - EUR	818.853,644	161.767,038	287.292,132	693.328,550
<b>JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund</b>				
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - EUR	457.921,337	108.298,999	77.612,572	488.607,764
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - SEK	22.190,313	1.775,693	6.692,269	17.273,737
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (acc) - EUR	17.577,793	50.937,068	5.679,099	62.835,762
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (dist) - GBP	7.746,615	1.417,934	4.731,924	4.432,625
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity D (acc) - EUR	72.829,790	18.916,620	16.398,154	75.348,256
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I (acc) - EUR	174.931,640	154.594,181	229.531,830	99.993,991
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I2 (acc) - EUR	9.689,803	1.886,181	414,797	11.161,187
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - EUR	1.628.743,505	1.424.122,050	51.466,584	3.001.398,971
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - SEK	876.036,534	1.127.998,905	142.192,562	1.861.842,877
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity T (acc) - EUR	57.257,449	13.675,473	14.756,403	56.176,519
<b>JPMorgan Funds - Global Focus Fund</b>				
JPM Global Focus A (acc) - CHF (hedged)	18.835,176	11.694,982	3.635,560	26.894,598
JPM Global Focus A (acc) - EUR	15.557.110,437	16.247.927,969	5.152.412,978	26.652.625,428
JPM Global Focus A (acc) - EUR (hedged)	2.400.294,296	2.273.078,171	870.308,182	3.803.064,285
JPM Global Focus A (dist) - EUR	3.117.873,495	2.418.220,695	470.929,488	5.065.164,702
JPM Global Focus A (dist) - USD	360.212,645	185.375,043	35.481,797	510.105,891
JPM Global Focus C (acc) - EUR	6.133.108,150	8.136.056,638	1.893.231,090	12.375.933,698
JPM Global Focus C (acc) - EUR (hedged)	837.469,732	463.701,677	257.948,201	1.043.223,208
JPM Global Focus C (acc) - USD	193.124,839	183.618,848	90.636,131	286.107,556
JPM Global Focus C (dist) - EUR	284.572,808	95.770,285	37.919,074	342.424,019
JPM Global Focus C (dist) - USD	1.568,000	131.624,713	2.422,921	130.769,792
JPM Global Focus D (acc) - EUR	3.886.318,635	4.675.193,048	939.741,808	7.621.769,875
JPM Global Focus D (acc) - EUR (hedged)	2.285.169,008	2.680.867,218	843.898,798	4.122.137,428
JPM Global Focus I (acc) - CHF (hedged)	230.758,110	49.179,555	28.650,502	251.287,163
JPM Global Focus I (acc) - EUR	601.412,253	817.596,037	453.505,118	965.503,172
JPM Global Focus I (acc) - EUR (hedged)	35.204,336	280.668,559	114.870,096	201.002,799
JPM Global Focus I (acc) - USD^	-	1.249.240,281	139.778,457	1.109.461,824
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR	1.464.269,727	2.274.194,315	512.115,157	3.226.348,885
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR (hedged)	704.588,703	214.683,612	186.560,983	732.711,332
JPM Global Focus I2 (acc) - USD	3.343.791,784	1.137.326,067	1.012.814,633	3.468.303,218
JPM Global Focus I2 (dist) - EUR	-	27.493,860	570,000	26.923,860
JPM Global Focus I2 (dist) - USD	-	10,000	-	10,000
JPM Global Focus T (acc) - EUR	344.088,048	641.483,965	199.828,478	785.743,535
JPM Global Focus X (acc) - EUR	2.303.379,290	835,987	204.773,527	2.099.441,750
JPM Global Focus X (acc) - USD^	-	413.140,000	21.665,000	391.475,000
<b>JPMorgan Funds - Global Growth Fund</b>				
JPM Global Growth A (acc) - CHF (hedged)	5.269,814	206,408	2.454,437	3.021,785
JPM Global Growth A (acc) - EUR	98.360,095	57.668,345	37.157,708	118.870,732
JPM Global Growth A (acc) - EUR (hedged)	216.410,072	241.576,376	72.329,796	385.656,652
JPM Global Growth A (acc) - USD	1.653.737,034	1.182.401,298	730.931,520	2.105.206,812
JPM Global Growth A (dist) - EUR (hedged)	700.714,464	41.967,794	145.202,389	597.479,869
JPM Global Growth A (dist) - USD	1.751.585,316	524.356,576	535.581,004	1.740.360,888
JPM Global Growth C (acc) - EUR	343,360	-	336,883	6,477
JPM Global Growth C (acc) - EUR (hedged)	44.363,477	1.777,215	62,391	46.078,301
JPM Global Growth C (acc) - USD	208.801,448	35.723,932	194.951,826	49.573,554
JPM Global Growth D (acc) - EUR	57.515,860	33.728,808	21.351,455	69.893,213
JPM Global Growth D (acc) - EUR (hedged)	322.080,984	93.750,453	92.667,735	323.163,702
JPM Global Growth D (acc) - USD	211.382,944	101.892,799	115.400,317	197.875,426
JPM Global Growth F (acc) - USD	56.925,491	615.242,395	403.666,893	268.500,993
JPM Global Growth I (acc) - EUR	1.016.554,170	231,273	-	1.016.785,443
JPM Global Growth I (acc) - JPY*	57.436,207	834,311	58.270,518	-
JPM Global Growth I (acc) - USD	152.196,545	80.308,548	61,001	232.444,092
JPM Global Growth T (acc) - EUR	14.250,642	3.705,085	11.911,550	6.044,177
JPM Global Growth X (acc) - EUR	1.357.776,986	-	163.671,116	1.194.105,870
JPM Global Growth X (acc) - USD	8.563,766	1.815,281	4.862,156	5.516,891

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund</b>				
JPM Global Healthcare A (acc) - AUD (hedged)	68.455,641	43.438,656	43.438,656	68.455,641
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR	1.846.065,906	344.799,844	827.692,102	1.363.173,648
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR (hedged)	103.692,748	22.968,396	54.304,313	72.356,831
JPM Global Healthcare A (acc) - SGD (hedged)	79.731,650	50.716,231	49.292,015	81.155,866
JPM Global Healthcare A (acc) - USD	2.519.650,024	400.617,900	667.716,518	2.252.551,406
JPM Global Healthcare A (dist) - EUR	1.099.338,899	145.201,247	135.566,285	1.108.973,861
JPM Global Healthcare A (dist) - GBP	26.459,061	2.539,803	5.509,328	23.489,536
JPM Global Healthcare A (dist) - USD	857.276,873	88.122,311	140.258,364	805.140,820
JPM Global Healthcare C (acc) - EUR	1.071.148,178	1.180.413,544	1.609.954,228	641.607,494
JPM Global Healthcare C (acc) - USD	1.028.941,959	465.550,664	891.600,881	602.891,742
JPM Global Healthcare C (dist) - EUR	119.260,010	11.259,114	36.599,110	93.920,014
JPM Global Healthcare C (dist) - GBP	55.592,396	17.338,809	11.735,228	61.195,977
JPM Global Healthcare C (dist) - USD	75.136,377	9.527,304	45.582,036	39.081,645
JPM Global Healthcare D (acc) - EUR	1.700.434,366	607.813,553	461.080,630	1.847.167,289
JPM Global Healthcare D (acc) - PLN (hedged)	23.815,646	107,886	2.753,395	21.170,137
JPM Global Healthcare D (acc) - USD	632.651,505	43.641,518	133.779,126	542.513,897
JPM Global Healthcare F (acc) - USD	23.633,288	94.705,078	82.734,713	35.603,653
JPM Global Healthcare I (acc) - EUR	98.529,726	207.367,765	228.831,369	77.066,122
JPM Global Healthcare I (acc) - USD	365.053,764	237.411,495	425.255,775	177.209,484
JPM Global Healthcare I2 (acc) - EUR	4.236,494	209.287,734	38.920,340	174.603,888
JPM Global Healthcare I2 (acc) - USD	1.122.432,286	356.536,183	593.184,805	885.783,664
JPM Global Healthcare T (acc) - EUR	540.388,009	49.542,389	328.712,901	261.217,497
JPM Global Healthcare X (acc) - JPY	2.257.719,519	321.720,578	669.275,036	1.910.165,061
<b>JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund</b>				
JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR	10.540.754,350	1.700.530,434	4.694.359,261	7.546.925,523
JPM Global Natural Resources A (acc) - GBP	128.694,730	4.292,187	23.013,787	109.973,130
JPM Global Natural Resources A (acc) - SGD	494.965,220	160.361,148	267.515,390	387.810,978
JPM Global Natural Resources A (acc) - USD	22.494.317,586	9.195.480,603	14.253.729,572	17.436.068,617
JPM Global Natural Resources A (dist) - EUR	7.113.584,962	737.749,532	1.450.843,537	6.400.490,957
JPM Global Natural Resources C (acc) - EUR	2.675.277,031	405.167,893	1.192.606,051	1.887.838,873
JPM Global Natural Resources C (acc) - USD	13.923.234,021	11.167.461,998	11.382.816,846	13.707.879,173
JPM Global Natural Resources C (dist) - EUR	117.876,116	49.404,697	23.637,390	143.643,423
JPM Global Natural Resources D (acc) - EUR	8.445.807,203	1.053.223,488	3.014.776,730	6.484.253,961
JPM Global Natural Resources D (acc) - USD	305.003,883	79.587,420	166.651,478	217.939,825
JPM Global Natural Resources F (acc) - USD	61.517,456	125.866,549	146.240,691	41.143,314
JPM Global Natural Resources I (acc) - EUR	405.835,806	6.450,507	367.036,831	45.249,482
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - EUR*	774,244	67,120	841,364	-
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - USD	1.508.008,236	179.390,702	457.391,361	1.230.007,577
JPM Global Natural Resources X (acc) - EUR	7.196,018	842,284	2.944,905	5.093,397
<b>JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) (7)</b>				
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - EUR (hedged)	534.205,378	1.769,361	535.974,739	-
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - USD	929.848,309	23.020,999	952.869,308	-
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - EUR (hedged)	64.521,946	696,679	65.218,625	-
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - USD	2.945,000	132,352	3.077,352	-
JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - EUR (hedged)	9.675,395	19,078	9.694,473	-
JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - USD	92.826,347	1.971,412	94.797,759	-
JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - EUR (hedged)	364.553,494	11.199,038	375.752,532	-
JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - USD	545.239,203	9.274,894	554.514,097	-
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - EUR	15.694,000	-	15.694,000	-
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - USD	909,000	-	909,000	-
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (dist) - EUR (hedged)	123.715,000	-	123.715,000	-
JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - EUR (hedged)	138.208,000	-	138.208,000	-
JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - USD	9.261,267	-	9.261,267	-

(7) Dieser Teilfonds wurde am 1. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund zusammengelegt.

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund</b>				
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - CHF (hedged)	6.869,638	270,368	3.329,249	3.810,757
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR	45.325,003	1.670,738	7.595,404	39.400,337
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR (hedged)	86.050,717	6.568,289	17.563,550	75.055,456
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - HKD	180.986,428	10.366,009	32.225,077	159.127,360
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - SGD	127.529,913	262.580,508	214.187,722	175.922,699
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - USD	304.071,907	25.760,694	63.011,139	266.821,462
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - EUR	3.518,178	-	-	3.518,178
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - GBP	32.912,280	2.285,437	3.449,217	31.748,500
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - USD	411.023,926	66.669,966	34.245,338	443.448,554
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	672.514,007	243.642,810	234.613,471	681.543,346
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR (hedged)	139.620,326	33.432,670	68.837,198	104.215,798
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	399.720,748	99.822,076	95.099,091	404.443,733
JPM Global Research Enhanced Index Equity CPF (acc) - SGD	-	134,300	-	134,300
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - EUR	12.336,628	409,000	1.216,000	11.529,628
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - GBP	7.417,426	88,875	720,738	6.785,563
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - USD	15.767,911	13.061,059	12.746,980	16.081,990
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR	150.600,438	297.438,536	32.121,552	415.917,422
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR (hedged)	22.298,585	66.016,804	27.908,986	60.406,403
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	190.377,657	48.588,825	52.061,427	186.905,055
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - EUR	229.976,870	3.084,023	-	233.060,893
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - GBP (hedged)	6.427,183	-	-	6.427,183
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR	139.936,565	3.803,514	28.768,215	114.971,864
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR (hedged)	280.960,253	66.629,682	91.321,735	256.268,200
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - USD	815.559,915	12.293,576	2.058,890	825.794,601
<b>JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund</b>				
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - EUR	31.236,494	14.447,785	9.599,449	36.084,830
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - USD	2.719.839,381	821.002,509	919.072,459	2.621.769,431
JPM Global Sustainable Equity A (dist) - USD	851.753,617	319.614,829	209.835,462	961.532,984
JPM Global Sustainable Equity C (acc) - USD	302.294,848	571.090,759	92.491,855	780.893,752
JPM Global Sustainable Equity C (dist) - EUR (hedged)	6.422,728	62.083,905	29.594,452	38.912,181
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - EUR	154.840,194	43.884,971	42.861,628	155.863,537
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - USD	5.897.627,580	855.676,541	1.358.675,598	5.394.628,523
JPM Global Sustainable Equity I (acc) - EUR	14.706,586	96.360,230	8.971,550	102.095,266
JPM Global Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	2.938,857	132,270	2.387,472	683,655
JPM Global Sustainable Equity T (acc) - EUR	64.181,834	40.567,266	34.940,208	69.808,892
JPM Global Sustainable Equity X (acc) - USD	562,390	33,611	425,868	170,133
<b>JPMorgan Funds - Global Value Fund</b>				
JPM Global Value A (acc) - CHF (hedged)	9,139	8.000,000	8.000,000	9,139
JPM Global Value A (acc) - EUR	605,465	995,915	52,517	1.548,863
JPM Global Value A (acc) - EUR (hedged)	2.879,253	829,123	2.345,989	1.362,387
JPM Global Value A (acc) - USD	2.410,799	1.072,415	343,089	3.140,125
JPM Global Value A (dist) - EUR	3.102,117	167,890	-	3.270,007
JPM Global Value C (acc) - CHF (hedged)	4.569,235	-	-	4.569,235
JPM Global Value C (acc) - EUR	51.219,583	61.035,034	19.052,965	93.201,652
JPM Global Value C (acc) - EUR (hedged)	5.590,000	351,103	351,103	5.590,000
JPM Global Value C (acc) - USD	260.764,447	2.420,604	30,000	263.155,051
JPM Global Value C (dist) - GBP	1.444,810	0,378	1.221,979	223,209
JPM Global Value D (acc) - EUR (hedged)	47.685,814	17.855,106	14.266,240	51.274,680
JPM Global Value D (acc) - USD	40.185,301	14.981,357	11.697,233	43.469,425
JPM Global Value I (acc) - EUR	10,000	-	-	10,000
JPM Global Value I (acc) - EUR (hedged)	10,000	-	-	10,000
JPM Global Value I (acc) - USD	10,000	-	-	10,000
JPM Global Value I2 (acc) - EUR	10,000	-	-	10,000
JPM Global Value I2 (acc) - EUR (hedged)	10,000	-	-	10,000
JPM Global Value I2 (acc) - USD	10,000	-	-	10,000
JPM Global Value X (acc) - EUR	10,000	-	-	10,000
JPM Global Value X (acc) - USD	1.210,410	801,663	80,140	1.931,933
<b>JPMorgan Funds - Greater China Fund</b>				
JPM Greater China A (acc) - SGD	1.003.912,369	100.162,689	281.062,144	823.012,914
JPM Greater China A (acc) - USD	8.354.681,338	2.906.886,357	3.716.256,135	7.545.311,560
JPM Greater China A (dist) - HKD	4.678.058,277	469.833,203	927.520,468	4.220.371,012
JPM Greater China A (dist) - USD	12.654.076,847	3.301.755,129	4.296.060,851	11.659.771,125
JPM Greater China C (acc) - EUR	387.180,629	88.050,903	158.292,624	316.938,908
JPM Greater China C (acc) - USD	4.624.837,078	950.741,811	2.084.142,545	3.491.436,294
JPM Greater China C (dist) - GBP	11.195,778	2.084,289	3.061,951	10.218,116
JPM Greater China C (dist) - USD	25.768,774	5.374,101	13.394,439	17.748,436
JPM Greater China D (acc) - EUR	781.357,907	202.381,399	176.315,550	807.423,756
JPM Greater China D (acc) - USD	1.231.775,896	254.734,516	453.082,679	1.033.427,733
JPM Greater China I (acc) - USD	271.378,183	3.470,996	41.415,482	233.433,697
JPM Greater China I2 (acc) - EUR	76.683,164	12.098,544	18.390,917	70.390,791
JPM Greater China I2 (acc) - USD	1.498.877,570	48.867,972	399.401,347	1.148.344,195
JPM Greater China T (acc) - EUR	67.926,178	8.200,069	50.698,556	25.427,691
JPM Greater China X (acc) - USD	165.694,389	29.691,614	76.048,557	119.337,446

## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - India Fund</b>				
JPM India A (acc) - SGD	64.806,584	13.057,001	12.310,084	65.553,501
JPM India A (acc) - USD	1.970.018,099	400.010,271	419.203,073	1.950.825,297
JPM India A (dist) - GBP	3.819,460	4.796,194	1.084,336	7.531,318
JPM India A (dist) - USD	2.402.940,134	152.917,765	243.885,092	2.311.972,807
JPM India C (acc) - EUR	23.984,644	3.931,239	6.369,300	21.546,583
JPM India C (acc) - USD	141.205,386	24.692,607	37.138,923	128.759,070
JPM India C (dist) - USD	58.644,806	1.008,227	12.630,237	47.022,796
JPM India D (acc) - EUR	213.639,171	136.079,070	59.224,229	290.494,012
JPM India D (acc) - USD	1.356.626,378	124.344,776	165.415,319	1.315.555,835
JPM India I (acc) - USD	31.245,512	46.768,843	1.406,565	76.607,790
JPM India T (acc) - EUR	7.071,876	3.875,052	5.233,535	5.713,393
JPM India X (acc) - USD	609.711,044	422.584,958	179.125,077	853.170,925
<b>JPMorgan Funds - Japan Equity Fund</b>				
JPM Japan Equity A (acc) - AUD (hedged)	172.212,866	85.875,226	131.862,208	126.225,884
JPM Japan Equity A (acc) - EUR	2.911.937,887	407.285,368	1.069.481,750	2.249.741,505
JPM Japan Equity A (acc) - EUR (hedged)	44.002,629	47.235,940	45.881,329	45.357,240
JPM Japan Equity A (acc) - JPY	5.807.512,163	8.527.623,380	4.084.320,824	10.250.814,719
JPM Japan Equity A (acc) - SGD	-	2.454.185,781	226.396,848	2.227.788,933
JPM Japan Equity A (acc) - SGD (hedged)	877.961,014	553.325,165	708.884,885	722.401,294
JPM Japan Equity A (acc) - USD	5.530.907,052	2.675.515,340	2.517.321,839	5.689.100,553
JPM Japan Equity A (acc) - USD (hedged)	407.296,984	918.966,093	826.743,498	499.519,579
JPM Japan Equity A (dist) - GBP	15.185,845	5.148,470	3.887,353	16.446,962
JPM Japan Equity A (dist) - GBP (hedged)	2.497,047	1.631,915	1.896,357	2.232,605
JPM Japan Equity A (dist) - JPY	3.694,152	10.854,771	26,996	14.521,927
JPM Japan Equity A (dist) - SGD	882.451,415	234.409,923	603.924,213	512.937,125
JPM Japan Equity A (dist) - USD	2.504.588,691	3.223.465,943	3.685.951,275	2.042.103,359
JPM Japan Equity C (acc) - EUR	213.653,756	25.470,929	74.212,730	164.911,955
JPM Japan Equity C (acc) - EUR (hedged)	251.714,334	87.051,320	140.551,258	198.214,396
JPM Japan Equity C (acc) - JPY	533.271,663	83.614,140	115.598,554	501.287,249
JPM Japan Equity C (acc) - USD	7.991.680,189	2.101.316,688	3.888.398,986	6.204.597,891
JPM Japan Equity C (acc) - USD (hedged)	703.131,404	32.853,571	210.064,051	525.920,924
JPM Japan Equity C (dist) - GBP	167.223,683	282.374,787	38.053,377	411.545,093
JPM Japan Equity C (dist) - JPY	3.134,647	-	1.019,647	2.115,000
JPM Japan Equity C (dist) - USD	112.337,853	46.406,628	39.912,730	118.831,751
JPM Japan Equity D (acc) - EUR	911.243,398	1.265.297,779	1.067.504,998	1.109.036,179
JPM Japan Equity D (acc) - EUR (hedged)	23.796,450	17.714,026	11.180,880	30.329,596
JPM Japan Equity D (acc) - JPY	96.294,381	16.325,712	25.626,368	86.993,725
JPM Japan Equity D (acc) - USD	2.296.259,221	330.385,659	610.749,524	2.015.895,356
JPM Japan Equity F (acc) - USD (hedged)	-	4.829,704	1.918,029	2.911,675
JPM Japan Equity I (acc) - EUR	64.893,068	1.542,011	19.957,483	46.477,596
JPM Japan Equity I (acc) - EUR (hedged)	139.713,865	68.648,185	62.814,776	145.547,274
JPM Japan Equity I (acc) - JPY*	56.230,000	-	56.230,000	-
JPM Japan Equity I (acc) - USD	2.464.828,865	1.880.620,586	2.235.601,105	2.109.848,346
JPM Japan Equity I (acc) - USD (hedged)*	241.860,160	-	241.860,160	-
JPM Japan Equity I (dist) - GBP (hedged)	131.015,280	5.655,000	70.943,000	65.727,280
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR	779.308,765	250.528,663	415.705,014	614.132,414
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	173.194,538	40.407,559	197.784,083	15.818,014
JPM Japan Equity I2 (acc) - USD*	1.771.484,807	-	1.771.484,807	-
JPM Japan Equity J (dist) - USD	1.766.693,623	3.750.643,602	3.224.912,782	2.292.424,443
JPM Japan Equity X (acc) - JPY	2.369.778,203	275.388,216	507.462,690	2.137.703,729
JPM Japan Equity X (acc) - USD	1.482.942,000	-	-	1.482.942,000
<b>JPMorgan Funds - Korea Equity Fund</b>				
JPM Korea Equity A (acc) - EUR	2.050.288,269	550.373,261	698.801,656	1.901.859,874
JPM Korea Equity A (acc) - USD	2.149.686,278	439.109,198	590.240,597	1.998.554,879
JPM Korea Equity A (dist) - USD	558.488,668	62.837,495	90.743,381	530.582,782
JPM Korea Equity C (acc) - EUR	24.044,294	37.413,077	35.163,919	26.293,452
JPM Korea Equity C (acc) - USD	462.517,643	132.861,274	72.796,461	522.582,456
JPM Korea Equity C (dist) - GBP	51.205,226	16.796,365	6.250,513	61.751,078
JPM Korea Equity C (dist) - USD	34.348,654	1.690,000	31.595,988	4.442,666
JPM Korea Equity D (acc) - USD	1.280.149,161	198.860,939	341.123,980	1.137.886,120
JPM Korea Equity I (acc) - EUR	20.360,835	4.330,416	10.178,540	14.512,711
JPM Korea Equity I (acc) - USD	3.363.765,343	3.759.605,220	1.087.733,718	6.035.636,845
JPM Korea Equity I2 (acc) - USD	1.379.043,983	145.045,961	833.456,699	690.633,245
JPM Korea Equity X (acc) - USD	5.551,328	930,764	1.606,517	4.875,575

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.



## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund</b>				
JPM Latin America Equity A (acc) - EUR	77.133,049	141.767,508	37.530,183	181.370,374
JPM Latin America Equity A (acc) - SGD	4.643,000	231.537,221	118.781,846	117.398,375
JPM Latin America Equity A (acc) - USD	4.706.120,895	3.068.282,998	2.040.941,210	5.733.462,683
JPM Latin America Equity A (dist) - USD	2.654.524,555	707.847,901	912.540,115	2.449.832,341
JPM Latin America Equity C (acc) - EUR	116.660,941	41.826,574	74.831,773	83.655,742
JPM Latin America Equity C (acc) - GBP	10,000	311,970	10,009	311,961
JPM Latin America Equity C (acc) - USD	1.044.511,843	451.781,839	478.652,391	1.017.641,291
JPM Latin America Equity C (dist) - GBP	10,000	447,223	271,999	185,224
JPM Latin America Equity C (dist) - USD	19.835,594	1.275,829	2.641,599	18.469,824
JPM Latin America Equity D (acc) - EUR	44.718,346	77.998,473	26.866,748	95.850,071
JPM Latin America Equity D (acc) - USD	324.064,034	296.901,576	203.997,652	416.967,958
JPM Latin America Equity I (acc) - JPY*	47.966,530	105,022	48.071,552	-
JPM Latin America Equity I (acc) - USD	2.918.127,302	327.944,887	795.511,366	2.450.560,823
JPM Latin America Equity T (acc) - EUR^	-	1.981,202	460,990	1.520,212
JPM Latin America Equity X (acc) - USD	1.331.719,248	1.073,248	271.719,248	1.061.073,248
<b>JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund</b>				
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR	10,000	299.540,225	53.898,166	245.652,059
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	-	72.574,112	16.204,511	56.369,601
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - USD	17.870,000	344.701,547	79.867,532	282.704,015
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR	10,000	10.030,408	968,248	9.072,160
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	-	359.210,087	26.147,563	333.062,524
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - GBP	10,000	19.467,978	1.533,054	17.944,924
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - USD	10,000	681.394,160	100.705,681	580.698,479
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR	10,000	2.498,661	1.031,676	1.476,985
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR (hedged)	-	187.443,368	124.249,379	63.193,989
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - USD	32.000,000	134.434,312	89.650,325	76.783,987
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR*	10,000	0,194	10,194	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR (hedged)	-	2.499,622	158,853	2.340,769
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - GBP	10,000	24.011,280	2.213,854	21.807,426
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - USD	10,000	3.534,231	189,562	3.354,669
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR	10,000	168.755,045	25.595,443	143.169,602
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	-	36.602,495	3.381,550	33.220,945
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - USD	10,000	206.016,523	29.432,604	176.593,919
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - EUR	10,000	23.198,324	10,110	23.198,214
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - USD	10,000	155.523,809	2.843,858	152.689,951
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - EUR	10,000	4.217,460	1.162,144	3.065,316
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - USD*	10,000	27.429,088	27.439,088	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (dist) - USD*	10,000	0,207	10,207	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities T (acc) - EUR	10,000	343,015	29,076	323,939
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR*	10,000	-	10,000	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	-	258.306,144	258.300,403	5,741
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - USD	-	390.010,000	10,000	390.000,000
<b>JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund</b>				
JPM Pacific Equity A (acc) - EUR	15.345.987,460	2.789.047,035	4.004.031,826	14.131.002,669
JPM Pacific Equity A (acc) - USD	3.394.957,919	626.998,222	1.112.017,605	2.909.938,536
JPM Pacific Equity A (dist) - GBP	57.205,383	2.065,993	11.689,085	47.582,291
JPM Pacific Equity A (dist) - USD	6.347.195,982	438.746,490	889.772,201	5.896.170,271
JPM Pacific Equity C (acc) - EUR	454.833,466	93.476,423	263.497,360	284.812,529
JPM Pacific Equity C (acc) - USD	5.739.917,998	531.057,870	2.062.308,307	4.208.667,561
JPM Pacific Equity C (dist) - USD	122.972,567	9.789,566	80.278,815	52.483,318
JPM Pacific Equity D (acc) - EUR	501.026,838	403.727,198	649.968,889	254.785,147
JPM Pacific Equity D (acc) - USD	4.587.233,510	2.036.561,164	2.671.290,964	3.952.503,710
JPM Pacific Equity I (acc) - USD	431.111,327	71.239,983	137.485,526	364.865,784
JPM Pacific Equity I (dist) - EUR	21.000,040	-	-	21.000,040
JPM Pacific Equity I2 (acc) - EUR	523.489,617	65.457,642	131.746,974	457.200,285
JPM Pacific Equity I2 (acc) - USD	547.855,265	1.944,753	548.672,339	1.127,679
JPM Pacific Equity X (acc) - USD	203.103,268	81.354,577	8.259,375	276.198,470
<b>JPMorgan Funds - Russia Fund (8)</b>				
JPM Russia A (acc) - USD	4.511.803,651	-	-	4.511.803,651
JPM Russia A (dist) - USD	24.050.802,655	-	-	24.050.802,655
JPM Russia C (acc) - USD	4.951.858,669	-	-	4.951.858,669
JPM Russia C (dist) - USD	1.029,140	-	-	1.029,140
JPM Russia D (acc) - EUR	90.672,230	-	-	90.672,230
JPM Russia D (acc) - USD	1.855.478,537	-	-	1.855.478,537
JPM Russia F (acc) - USD	95.601,696	-	-	95.601,696
JPM Russia I (acc) - EUR	10,000	-	-	10,000
JPM Russia I (acc) - USD	820.289,968	-	-	820.289,968
JPM Russia T (acc) - EUR	10.457,690	-	-	10.457,690
JPM Russia X (acc) - USD	185.990,045	-	-	185.990,045
<b>JPMorgan Funds - Social Advancement Fund (9)</b>				
JPM Social Advancement A (acc) - USD	25.000,000	-	25.000,000	-
JPM Social Advancement C (acc) - USD	25.000,000	-	25.000,000	-
JPM Social Advancement I (acc) - USD	25.000,000	-	25.000,000	-
JPM Social Advancement S2 (acc) - USD	25.000,000	-	25.000,000	-

(8) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage von indikativen NIW zum 30. Juni 2024.

(9) Dieser Teilfonds wurde am 28. November 2023 aufgelöst.

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund (10)</b>				
JPM Sustainable Consumption A (acc) - USD	25.000,000	-	25.000,000	-
JPM Sustainable Consumption C (acc) - USD	25.000,000	-	25.000,000	-
JPM Sustainable Consumption I (acc) - USD	25.056,469	-	25.056,469	-
JPM Sustainable Consumption S2 (acc) - USD	25.000,000	-	25.000,000	-
<b>JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund</b>				
JPM Sustainable Infrastructure A (acc) - USD	25.000,000	-	-	25.000,000
JPM Sustainable Infrastructure C (acc) - USD	25.000,000	-	-	25.000,000
JPM Sustainable Infrastructure I (acc) - USD	25.051,870	-	-	25.051,870
JPM Sustainable Infrastructure S2 (acc) - USD	25.000,000	-	-	25.000,000
<b>JPMorgan Funds - Taiwan Fund</b>				
JPM Taiwan A (acc) - EUR	49.962,184	53.416,384	33.693,314	69.685,254
JPM Taiwan A (acc) - USD	976.669,032	298.769,554	293.830,629	981.607,957
JPM Taiwan A (dist) - HKD	416.348,631	387.215,497	371.133,207	432.430,921
JPM Taiwan A (dist) - USD	2.261.106,769	2.698.816,024	3.045.548,177	1.914.374,616
JPM Taiwan C (acc) - USD	387.684,731	23.751,504	232.406,985	179.029,250
JPM Taiwan C (dist) - GBP	56.805,845	16.484,433	13.471,265	59.819,013
JPM Taiwan C (dist) - USD	1.855,648	0,567	524,915	1.331,300
JPM Taiwan D (acc) - USD	223.793,676	55.296,357	70.547,398	208.542,635
JPM Taiwan I (acc) - EUR	85.000,000	11.424,833	23.289,000	73.135,833
JPM Taiwan I (acc) - USD	113.021,162	302.177,007	41.280,519	373.917,650
<b>JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies</b>				
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - CHF (hedged)	77.715,384	33.408,715	17.518,240	93.605,859
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - EUR (hedged)	1.293.268,723	66.261,399	400.601,647	958.928,475
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - GBP (hedged)	9.706,917	607,309	3.751,417	6.562,809
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - HKD (hedged)	538.845,617	14.332,644	238.085,085	315.093,176
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - SGD (hedged)	213.424,137	-	102.663,235	110.760,902
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - USD	2.228.809,010	101.768,616	734.700,229	1.595.877,397
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - CHF (hedged)	35.415,763	847,529	15.578,424	20.684,868
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - EUR (hedged)	46.661,383	660,925	19.355,140	27.967,168
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - GBP (hedged)	859,207	597,996	533,757	923,446
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - USD	56.923,255	2.226,712	20.979,409	38.170,558
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - CHF (hedged)	5.464,148	17.303,700	2.186,095	20.581,753
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - EUR (hedged)	37.448,049	4.562,670	14.776,011	27.234,708
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - USD	645.601,832	49.594,858	560.978,706	134.217,984
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - GBP	21.550,915	473,279	17.752,809	4.271,385
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - USD	5.884,634	8,779	4.429,024	1.464,389
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - CHF (hedged)	305.462,228	16.414,580	108.105,255	213.771,553
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - EUR (hedged)	263.031,188	4.288,284	86.486,548	180.832,924
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - GBP (hedged)	55.555,578	274,501	27.300,193	28.529,886
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - SGD (hedged)	194.401,797	-	55.923,875	138.477,922
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - USD	1.058.631,592	50.541,679	357.458,077	751.715,194
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - CHF (hedged)	212.155,171	1.738,724	51.635,669	162.258,226
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - EUR (hedged)	16.309,914	-	8.103,673	8.206,241
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - GBP (hedged)	52.931,961	98,397	17.639,811	35.390,547
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - USD	123.121,164	763,431	59.065,744	64.818,851
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - EUR (hedged)	1.659.996,282	142.994,678	428.935,504	1.374.055,456
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - USD	37.024,812	10.676,830	10.840,107	36.861,535
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR	499.938,004	-	494.593,237	5.344,767
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR (hedged)	534.060,408	58.703,621	416.786,063	175.977,966
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - EUR (hedged)	187.828,174	24.599,212	76.410,049	136.017,337
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - USD	2.816,060	75,000	1.926,109	964,951
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (dist) - USD*	1.422,157	372,843	1.795,000	-
<b>JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund</b>				
JPM US Equity All Cap A (acc) - AUD (hedged)	121.645,559	173.917,526	210.563,085	85.000,000
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR	104.516,965	13.826,723	22.560,614	95.783,074
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR (hedged)	909.758,217	344.308,105	85.497,907	1.168.568,415
JPM US Equity All Cap A (acc) - USD	163.409,823	84.143,338	40.519,607	207.033,554
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR	174.177,460	22.448,463	63.092,794	133.533,129
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR (hedged)	599.466,778	155.405,114	244.137,677	510.734,215
JPM US Equity All Cap C (acc) - USD	1.251.550,233	1.277.882,740	2.119.700,918	409.732,055
JPM US Equity All Cap C (dist) - GBP	1,655	68,292	3,036	66,911
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR	103.964,000	37.132,442	42.845,000	98.251,442
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR (hedged)	2.037.420,366	125.477,270	655.037,445	1.507.860,191
JPM US Equity All Cap I (acc) - USD	10,000	114.359,173	35.534,010	78.835,163
JPM US Equity All Cap I2 (acc) - EUR (hedged)	666.784,992	187.840,499	499.918,933	354.706,558
JPM US Equity All Cap X (acc) - EUR (hedged)	37.116,000	-	28.784,000	8.332,000
JPM US Equity All Cap X (acc) - USD	3.590.718,251	148.352,790	746.840,894	2.992.230,147
JPM US Equity All Cap X (dist) - USD	-	542.010,000	58.810,000	483.200,000

(10) Dieser Teilfonds wurde am 28. November 2023 aufgelöst.

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - US Growth Fund</b>				
JPM US Growth A (acc) - EUR (hedged)	3.066.797,361	728.023,017	1.340.802,967	2.454.017,411
JPM US Growth A (acc) - USD	5.617.034,817	4.680.349,790	2.617.208,774	7.680.175,833
JPM US Growth A (dist) - GBP	110.131,939	23.747,875	66.702,802	67.177,012
JPM US Growth A (dist) - USD	4.757.698,411	3.267.434,932	3.305.607,384	4.719.525,959
JPM US Growth C (acc) - EUR	-	33.882,000	24,000	33.858,000
JPM US Growth C (acc) - EUR (hedged)	4.476.482,735	1.840.691,861	1.253.498,191	5.063.676,405
JPM US Growth C (acc) - USD	6.938.480,282	5.968.278,921	3.094.980,901	9.811.778,302
JPM US Growth C (dist) - GBP	1.154,795	3.584,449	160,136	4.579,108
JPM US Growth C (dist) - USD	7.461,616	2.228,050	890,444	8.799,222
JPM US Growth D (acc) - EUR (hedged)	2.073.014,679	1.052.777,656	708.344,286	2.417.448,049
JPM US Growth D (acc) - USD	3.584.955,410	1.306.552,609	1.069.560,437	3.821.947,582
JPM US Growth I (acc) - EUR	10,000	606.617,424	10,000	606.617,424
JPM US Growth I (acc) - JPY	425.877,117	281.740,674	99.561,405	608.056,386
JPM US Growth I (acc) - JPY (hedged)	433.119,547	10.201,481	153.219,811	290.101,217
JPM US Growth I (acc) - USD	713.586,157	2.612.972,118	1.422.876,084	1.903.682,191
JPM US Growth I (dist) - GBP	400,000	-	-	400,000
JPM US Growth I (dist) - USD	843,333	1.400,000	215,000	2.028,333
JPM US Growth I2 (acc) - USD	145.065,164	247.908,075	148.717,094	244.256,145
JPM US Growth I2 (dist) - GBP*	316,439	71,583	388,022	-
JPM US Growth T (acc) - EUR (hedged)	139.321,829	44.799,046	105.944,910	78.175,965
JPM US Growth X (acc) - USD	780.534,938	405.194,596	742.640,226	443.089,308
JPM US Growth X (dist) - USD^	-	658.880,643	277.078,870	381.801,773
<b>JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund</b>				
JPM US Hedged Equity A (acc) - EUR (hedged)	4.013,527	992,448	275,013	4.730,962
JPM US Hedged Equity A (acc) - USD	1.391.574,333	1.146.382,994	277.451,832	2.260.505,495
JPM US Hedged Equity C (acc) - EUR (hedged)	519.418,715	63.002,570	333.436,775	248.984,510
JPM US Hedged Equity C (acc) - USD	1.105.398,106	720.775,130	298.511,860	1.527.661,376
JPM US Hedged Equity C (dist) - GBP (hedged)*	2.008,585	55.401,350	57.409,935	-
JPM US Hedged Equity I (acc) - USD	117,369	109.432,312	949,087	108.600,594
JPM US Hedged Equity I (dist) - EUR (hedged)	-	10,000	-	10,000
JPM US Hedged Equity X (dist) - EUR (hedged)*	10,116	0,116	10,232	-
JPM US Hedged Equity X (dist) - USD*	10,103	0,114	10,217	-
<b>JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund (11)</b>				
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - EUR (hedged)	104.794,300	2.002,970	106.797,270	-
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - SEK (hedged)	865,463	108,306	973,769	-
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - USD	72.676,999	631,852	73.308,851	-
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - EUR (hedged)	2.324,160	7,416	2.331,576	-
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - USD	9.573,264	158,322	9.731,586	-
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - EUR (hedged)	6.349,594	-	6.349,594	-
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - USD	29.341,725	-	29.341,725	-
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - GBP (hedged)	18.347,855	20,000	18.367,855	-
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - USD	2.354,000	-	2.354,000	-
JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - EUR (hedged)	61.865,449	434,803	62.300,252	-
JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - USD	55.650,102	227,508	55.877,610	-
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (acc) - JPY (hedged)	562.219,661	12.791,688	575.011,349	-
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	646,941	-	646,941	-
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - USD	20.550,831	-	20.550,831	-
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (dist) - GBP (hedged)	103.156,268	-	103.156,268	-
JPM US Opportunistic Long-Short Equity X (perf) (acc) - USD	1.323,447	-	1.323,447	-

(11) Dieser Teilfonds wurde am 15. September 2023 mit dem JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund zusammengelegt.

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.



## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund</b>				
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR	721.546,908	509.457,439	195.494,975	1.035.509,372
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR (hedged)	2.923.830,771	3.925.780,121	953.907,270	5.895.703,622
JPM US Select Equity Plus A (acc) - HUF (hedged)	111.989,885	131.943,650	49.222,371	194.711,164
JPM US Select Equity Plus A (acc) - SEK (hedged)	-	3.318,830	1.167,480	2.151,350
JPM US Select Equity Plus A (acc) - USD	16.822.787,502	10.599.534,883	3.654.196,780	23.768.125,605
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR	15.590,323	6.649,628	1.864,570	20.375,381
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR (hedged)	-	2.188,540	465,903	1.722,637
JPM US Select Equity Plus A (dist) - GBP	116.376,430	18.505,118	9.407,928	125.473,620
JPM US Select Equity Plus A (dist) - USD	1.040.148,891	1.162.893,999	132.993,730	2.070.049,160
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR	238.227,796	959.909,631	574.222,263	623.915,164
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR (hedged)	814.412,820	263.029,918	378.184,874	699.257,864
JPM US Select Equity Plus C (acc) - USD	13.053.802,961	8.044.802,959	2.380.466,228	18.718.139,692
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP	13.707,051	9.341,501	4.313,178	18.735,374
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP (hedged)	1.996,896	4.579,008	2.564,017	4.011,887
JPM US Select Equity Plus C (dist) - USD	73.424,030	22.719,475	21.699,943	74.443,562
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR	56.039,062	146.335,052	25.198,970	177.175,144
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR (hedged)	694.312,746	711.324,228	219.113,006	1.186.523,968
JPM US Select Equity Plus D (acc) - PLN (hedged)	610,004	-	145,000	465,004
JPM US Select Equity Plus D (acc) - USD	3.618.989,795	2.089.509,781	1.362.786,211	4.345.713,365
JPM US Select Equity Plus I (acc) - EUR (hedged)	1.019.886,829	306.448,011	573.981,157	752.353,683
JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD	282.318,657	126.531,005	56.160,602	352.689,060
JPM US Select Equity Plus I (dist) - USD	10.346,744	-	1.248,864	9.097,880
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - EUR (hedged)	1.378.583,574	1.089.581,398	1.530.370,880	937.794,092
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - USD	1.807.965,442	2.380.496,065	1.141.379,977	3.047.081,530
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR	18.211,810	49.469,038	14.601,995	53.078,853
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR (hedged)	4.006,327	7.007,984	1.731,188	9.283,123
JPM US Select Equity Plus X (acc) - EUR (hedged)	35.953,000	-	28.725,000	7.228,000
JPM US Select Equity Plus X (acc) - USD	3.841.612,952	2.295.626,602	242.227,796	5.895.011,758
<b>JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund</b>				
JPM US Small Cap Growth A (acc) - EUR	160.361,728	24.337,097	49.510,558	135.188,267
JPM US Small Cap Growth A (acc) - USD	3.095.093,598	432.411,712	964.598,786	2.562.906,524
JPM US Small Cap Growth A (dist) - GBP	13.005,106	2.879,919	4.985,346	10.899,679
JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD	324.365,959	57.616,082	59.719,649	322.262,392
JPM US Small Cap Growth C (acc) - EUR	217.735,877	27.977,289	51.355,762	194.357,404
JPM US Small Cap Growth C (acc) - USD	46.565,771	9.018,618	15.402,554	40.181,835
JPM US Small Cap Growth C (dist) - EUR (hedged)*	600.112,000	-	600.112,000	-
JPM US Small Cap Growth C (dist) - USD	16.577,698	1.178,356	10.646,559	7.109,495
JPM US Small Cap Growth D (acc) - USD	1.584.422,408	235.474,450	281.895,380	1.538.001,478
JPM US Small Cap Growth I (acc) - USD	49.414,075	4,315	9.625,166	39.793,224
JPM US Small Cap Growth I2 (acc) - USD	953,935	-	771,359	182,576
JPM US Small Cap Growth X (acc) - USD	11.323,400	1.707,432	4.932,869	8.097,963
<b>JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund</b>				
JPM US Smaller Companies A (acc) - EUR (hedged)	19.197,155	10.733,064	14.989,286	14.940,933
JPM US Smaller Companies A (acc) - USD	4.576.019,296	1.348.878,154	1.868.678,265	4.056.219,185
JPM US Smaller Companies A (dist) - USD	289.190,083	120.771,273	132.821,802	277.139,554
JPM US Smaller Companies C (acc) - EUR (hedged)	32.458,002	6.866,878	9.683,704	29.641,176
JPM US Smaller Companies C (acc) - USD	820.786,409	140.201,760	500.943,196	460.044,973
JPM US Smaller Companies C (dist) - USD	708.830,465	12.534,524	362.788,609	358.576,380
JPM US Smaller Companies D (acc) - USD	333.990,809	45.113,967	93.739,292	285.365,484
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR	917,689	511,204	637,627	791,266
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR (hedged)	4.992,955	3.179,627	6.130,077	2.042,505
JPM US Smaller Companies I (acc) - USD	946.583,574	578.803,668	90.677,307	1.434.709,935
JPM US Smaller Companies I (dist) - USD	28.043,734	1.705,305	7.713,714	22.035,325
JPM US Smaller Companies X (acc) - USD	6.401.771,334	2.098.157,108	3.515.261,176	4.984.667,266
<b>JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund</b>				
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR (hedged)	852,432	896,366	-	1.748,798
JPM US Sustainable Equity A (acc) - USD	995,141	73.903,359	1.765,027	73.133,473
JPM US Sustainable Equity A (dist) - USD	10,010	17,992	-	28,002
JPM US Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged)	2.000,000	-	-	2.000,000
JPM US Sustainable Equity C (acc) - USD	1.028.469,110	165.762,502	502.227,474	692.004,138
JPM US Sustainable Equity C (dist) - USD	10,010	0,008	-	10,018
JPM US Sustainable Equity C2 (acc) - USD	10,000	-	-	10,000
JPM US Sustainable Equity D (acc) - EUR (hedged)	280,426	3.976,445	1.215,342	3.041,529
JPM US Sustainable Equity D (acc) - USD	8.935,510	3.295,100	2.797,713	9.432,897
JPM US Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged)	43.194,000	10.873,000	12.211,000	41.856,000
JPM US Sustainable Equity I (acc) - USD	7.909,908	-	3.949,847	3.960,061
JPM US Sustainable Equity I2 (acc) - USD	10,000	-	-	10,000
JPM US Sustainable Equity S2 (acc) - USD	1.255.010,000	198.323,000	90.003,000	1.363.330,000
JPM US Sustainable Equity S2 (dist) - EUR	500.000,000	-	-	500.000,000
JPM US Sustainable Equity T (acc) - EUR (hedged)	25.757,244	36.244,874	13.361,732	48.640,386
JPM US Sustainable Equity T (acc) - USD	10,000	-	-	10,000
JPM US Sustainable Equity X (acc) - USD	2.200.145,258	755.391,211	807.505,174	2.148.031,295

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - US Technology Fund</b>				
JPM US Technology A (acc) - EUR	667.616,434	411.827,383	329.206,719	750.237,098
JPM US Technology A (acc) - EUR (hedged)	3.022,000	10.344,249	4.602,077	8.764,172
JPM US Technology A (acc) - HKD	13.376.047,922	25.902.640,244	24.553.682,386	14.725.005,780
JPM US Technology A (acc) - RMB (hedged)	638.773,237	15.542.311,887	7.767.448,003	8.413.637,121
JPM US Technology A (acc) - SGD	73.578,421	192.124,624	153.541,864	112.161,181
JPM US Technology A (acc) - USD	11.214.562,310	9.809.683,491	9.423.128,787	11.601.117,014
JPM US Technology A (dist) - GBP	978.452,333	605.347,133	308.199,027	1.275.600,439
JPM US Technology A (dist) - USD	39.292.969,111	28.786.171,778	36.652.013,014	31.427.127,875
JPM US Technology C (acc) - EUR	207.935,263	110.091,104	89.761,720	228.264,647
JPM US Technology C (acc) - USD	10.656.924,365	3.477.766,816	2.813.013,006	11.321.678,175
JPM US Technology C (dist) - GBP	27.296,680	9.785,737	8.034,844	29.047,573
JPM US Technology C (dist) - USD	100.456,026	26.376,978	35.055,522	91.777,482
JPM US Technology D (acc) - EUR	4.178.894,620	1.574.312,943	1.790.115,716	3.963.091,847
JPM US Technology D (acc) - USD	25.956.661,142	11.510.502,522	13.459.053,189	24.008.110,475
JPM US Technology F (acc) - USD	1.098.557,205	2.450.894,678	2.733.700,765	815.751,118
JPM US Technology I (acc) - JPY	6.882.528,970	-	2.587.355,790	4.295.173,180
JPM US Technology I (acc) - JPY (hedged)	684.650,647	9.552,110	-	520.966,719
JPM US Technology I (acc) - USD	1.795.289,413	2.525.091,587	2.684.577,482	1.635.803,518
JPM US Technology I2 (acc) - EUR	837.823,736	94.035,562	168.648,449	763.210,849
JPM US Technology I2 (acc) - EUR (hedged)	16.795,458	68.739,858	16.158,898	69.376,418
JPM US Technology I2 (acc) - USD	204.423,844	88.096,733	59.986,910	232.533,667
JPM US Technology X (acc) - USD	299.993,986	185.811,787	44.287,473	441.518,300
<b>JPMorgan Funds - US Value Fund</b>				
JPM US Value A (acc) - EUR	350.075,369	219.940,485	191.527,614	378.488,240
JPM US Value A (acc) - EUR (hedged)	11.512.457,164	2.307.565,393	4.956.146,681	8.863.875,876
JPM US Value A (acc) - RMB (hedged)	198.359,899	1.119.642,780	887.634,801	430.367,878
JPM US Value A (acc) - SGD	330.215,215	150.817,229	163.185,842	317.846,602
JPM US Value A (acc) - USD	19.502.005,393	3.009.005,564	6.773.275,750	15.737.735,207
JPM US Value A (dist) - GBP	81.640,857	750,955	46.336,876	36.054,936
JPM US Value A (dist) - USD	8.392.851,662	2.923.513,430	3.706.726,459	7.609.638,633
JPM US Value C (acc) - EUR	1.472.666,587	67.328,423	474.321,495	1.065.673,515
JPM US Value C (acc) - EUR (hedged)	1.877.112,867	439.486,518	1.062.655,507	1.253.943,878
JPM US Value C (acc) - USD	11.617.818,842	1.184.760,445	5.546.270,963	7.256.308,324
JPM US Value C (dist) - GBP	95.583,915	21.554,054	19.206,370	97.931,599
JPM US Value C (dist) - USD	285.694,788	24.366,054	77.636,868	232.423,974
JPM US Value D (acc) - EUR (hedged)	2.476.017,044	464.275,848	807.211,268	2.133.081,624
JPM US Value D (acc) - USD	4.439.297,120	928.886,089	1.600.624,160	3.767.559,049
JPM US Value I (acc) - EUR	708.484,300	583.574,249	247.912,012	1.044.146,537
JPM US Value I (acc) - EUR (hedged)	279.984,741	32.336,740	91.652,064	220.669,417
JPM US Value I (acc) - USD	892.842,577	1.444.395,752	1.360.493,914	976.744,415
JPM US Value I2 (acc) - EUR	1.715.392,240	159.978,922	981.107,352	894.263,810
JPM US Value I2 (acc) - EUR (hedged)	347.780,388	121.767,331	96.011,827	373.535,892
JPM US Value I2 (acc) - USD	2.161.794,662	265.225,490	1.107.407,381	1.319.612,771
JPM US Value I2 (dist) - GBP	10,000	0,002	-	10,002
JPM US Value I2 (dist) - USD^	-	40.889,127	-	40.889,127
JPM US Value X (acc) - EUR (hedged)	112.262,000	-	27.083,000	85.179,000
JPM US Value X (acc) - USD	2.026.399,145	733.181,028	1.742.399,388	1.017.180,785

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund</b>				
JPM Asia Pacific Income A (acc) - HKD	5.927.169,852	293.817,730	1.760.024,342	4.460.963,240
JPM Asia Pacific Income A (acc) - USD	3.631.788,116	1.864.082,010	1.033.061,720	4.462.808,406
JPM Asia Pacific Income A (dist) - USD	3.245.613,788	203.739,681	531.681,027	2.917.672,442
JPM Asia Pacific Income A (div) - SGD	394.121,577	66.770,906	165.989,933	294.902,550
JPM Asia Pacific Income A (irc) - AUD (hedged)	19.386.566,419	2.351.888,088	6.605.572,380	15.132.882,127
JPM Asia Pacific Income A (irc) - CAD (hedged)	8.362.037,821	1.150.792,842	3.391.939,642	6.120.891,021
JPM Asia Pacific Income A (irc) - EUR (hedged)	2.054.619,441	166.977,047	459.964,007	1.761.632,481
JPM Asia Pacific Income A (irc) - GBP (hedged)	4.783.589,244	827.774,152	1.942.488,720	3.668.874,676
JPM Asia Pacific Income A (irc) - NZD (hedged)	6.962.100,494	612.307,280	2.046.949,132	5.527.458,642
JPM Asia Pacific Income A (irc) - RMB (hedged)	38.356.734,236	5.607.153,173	18.305.912,719	25.657.974,690
JPM Asia Pacific Income A (mth) - HKD	250.102.520,828	26.502.330,097	102.855.589,634	173.749.261,291
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD	3.694.022,491	340.602,395	939.596,445	3.095.028,441
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD (hedged)	17.039.993,543	3.403.581,404	5.316.827,537	15.126.747,410
JPM Asia Pacific Income A (mth) - USD	6.001.448,108	2.398.729,586	3.903.769,194	4.496.408,500
JPM Asia Pacific Income C (acc) - USD	363.614,755	41.883,950	51.969,312	353.529,393
JPM Asia Pacific Income C (dist) - USD	34.844,775	2.575,208	4.737,447	32.682,536
JPM Asia Pacific Income C (irc) - AUD (hedged)	138.793,687	19.116,650	19.116,650	138.793,687
JPM Asia Pacific Income C (irc) - EUR (hedged)	40.661,178	24.141,664	54.567,428	10.235,414
JPM Asia Pacific Income C (irc) - GBP (hedged)	5.024,943	57,517	3.626,040	1.456,420
JPM Asia Pacific Income C (irc) - NZD (hedged)	65.538,790	-	13.415,893	52.122,897
JPM Asia Pacific Income C (irc) - RMB (hedged)	1.848.925,469	-	227.894,257	1.621.031,212
JPM Asia Pacific Income C (mth) - HKD	688.390,938	-	-	688.390,938
JPM Asia Pacific Income C (mth) - SGD (hedged)	1.867.981,024	98.806,495	615.073,174	1.351.714,345
JPM Asia Pacific Income C (mth) - USD	321.477,608	26.141,145	173.244,374	174.374,379
JPM Asia Pacific Income D (acc) - USD	837.906,214	27.125,952	138.245,077	726.787,089
JPM Asia Pacific Income D (mth) - EUR (hedged)	28.678,890	2.888,257	6.794,547	24.772,600
JPM Asia Pacific Income D (mth) - USD	1.375,604	59,822	59,822	1.375,604
JPM Asia Pacific Income F (irc) - AUD (hedged)	307.243,783	124.220,967	292.134,370	139.330,380
JPM Asia Pacific Income F (mth) - USD	227.097,242	36.867,877	208.001,976	55.963,143
JPM Asia Pacific Income I (acc) - EUR	7.205,364	3.932,031	4.896,169	6.241,226
JPM Asia Pacific Income I (acc) - USD	4.748,649	-	14,655	4.733,994
JPM Asia Pacific Income X (acc) - USD	733,019	479,597	268,014	944,602
<b>JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund</b>				
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - AUD (hedged)	41.006,248	-	13.202,726	27.803,522
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR	489.099,700	111.975,948	182.211,504	418.864,144
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - GBP (hedged)*	4.948,454	-	4.948,454	-
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - SGD (hedged)	16.090,105	10.324,396	-	26.414,501
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - USD	171.504,918	12.264,319	53.348,486	130.420,751
JPM Total Emerging Markets Income A (dist) - EUR	15.008,781	4.951,001	1.958,484	18.001,298
JPM Total Emerging Markets Income A (div) - EUR	41.653,714	3.614,392	4.935,085	40.333,021
JPM Total Emerging Markets Income A (irc) - AUD (hedged)	205.416,249	2.854,617	15.231,940	193.038,926
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - EUR (hedged)	992,851	-	-	992,851
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - HKD	2.475.751,963	199.961,112	975.757,960	1.699.955,115
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - SGD	110.461,404	158.312,812	254.621,050	14.153,166
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - USD	67.004,395	5.739,960	21.992,823	50.751,532
JPM Total Emerging Markets Income C (acc) - EUR	191.700,487	9.125,223	149.411,514	51.414,196
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - EUR	478.920,736	79.161,632	123.864,706	434.217,662
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - USD	286.333,709	14.973,470	67.430,478	233.876,701
JPM Total Emerging Markets Income D (div) - EUR	1.019.983,017	124.137,575	202.310,091	941.810,501
JPM Total Emerging Markets Income D (mth) - EUR	113.482,449	33.658,284	41.471,779	105.668,954
JPM Total Emerging Markets Income I (dist) - EUR (hedged)	96.554,347	4.374,208	29.401,480	71.527,075
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR	-	146.300,841	27.407,913	118.892,928
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR (hedged)	20.683,367	3.469,788	8.937,135	15.216,020
<b>JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)</b>				
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - CHF (hedged)	776.674,013	41.245,854	148.672,030	669.247,837
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - EUR	7.415.001,667	924.942,486	3.327.121,118	5.012.823,035
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SEK (hedged)	8.353,228	1.668,440	3.913,533	6.108,135
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - USD (hedged)	15.992,223	-	4.174,284	11.817,939
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR	2.701.036,066	44.779,421	635.180,954	2.110.634,533
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - GBP (hedged)	29.937,522	1.270,091	4.494,718	26.712,895
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - USD	285.113,138	17.548,515	124.317,893	178.343,760
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - CHF (hedged)	557.546,308	25.706,800	187.836,341	395.416,767
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - EUR	4.531.279,006	183.854,800	1.785.924,314	2.929.209,492
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - USD (hedged)	19.213,963	31.454,339	23.657,287	27.011,015
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - EUR	69.394,407	4.212,481	27.692,493	45.914,395
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - GBP (hedged)	106.090,696	2.923,947	73.732,647	35.281,996
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - USD	2.688,431	435,000	-	3.123,431
JPM Global Convertibles (EUR) C2 (acc) - EUR	69.840,770	22.966,678	43.816,618	48.990,830
JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - EUR	4.831.044,891	322.380,478	1.370.713,213	3.782.712,156
JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - EUR	1.888.075,734	109.402,801	311.565,133	1.685.913,402
JPM Global Convertibles (EUR) I (dist) - EUR	12.341,798	-	8.128,774	4.213,024
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - EUR	83.205,680	3.606,433	49.565,421	37.246,692
JPM Global Convertibles (EUR) T (acc) - EUR	22.666,339	1.714,243	18.353,470	6.027,112
JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - EUR	272.918,080	1,085	116.550,206	156.368,959

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund</b>				
JPM Aggregate Bond A (acc) - CHF (hedged)	2.317,829	600,000	699,889	2.217,940
JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	7.078.989,290	2.063.298,114	997.335,358	8.144.952,046
JPM Aggregate Bond A (acc) - SEK (hedged)	-	48.413,616	2.055,347	46.358,269
JPM Aggregate Bond A (acc) - USD	18.530.625,033	2.260.491,533	17.735.655,965	3.055.460,601
JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)	24.728,703	15.408,872	6.436,294	33.701,281
JPM Aggregate Bond C (acc) - CHF (hedged)	9,889	4.255,000	9,889	4.255,000
JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	1.354.610,891	303.703,617	548.073,582	1.110.240,926
JPM Aggregate Bond C (acc) - SEK (hedged)	1.294,764	-	244,032	1.050,732
JPM Aggregate Bond C (acc) - USD	893.682,676	298.546,100	562.531,715	629.697,061
JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	41.862,801	258.195,381	16.259,137	283.799,045
JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)	141.458,083	30.876,281	69.988,317	102.346,047
JPM Aggregate Bond C (dist) - USD	239.668,206	58.256,931	29.080,573	268.844,564
JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	402.126,312	516.713,901	111.291,110	807.549,103
JPM Aggregate Bond D (acc) - USD	138.977,533	52.827,034	38.036,111	153.768,456
JPM Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)	192.020,000	24.153,274	44.983,274	171.190,000
JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	1.079.535,800	817.092,823	292.202,052	1.604.426,571
JPM Aggregate Bond I (acc) - SEK (hedged)	-	114.848,837	45.083,438	69.765,399
JPM Aggregate Bond I (acc) - USD	471.162,580	4.009.820,532	603.330,272	3.877.652,840
JPM Aggregate Bond I (dist) - CHF (hedged)	143.500,000	7.500,000	28.820,000	122.180,000
JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)	71.120,000	13.079,033	23.275,000	60.924,033
JPM Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)	27.460,000	6.220,000	5.959,000	27.721,000
JPM Aggregate Bond I (dist) - USD	194.019,000	177.386,585	35.713,060	335.692,525
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - CHF (hedged)	4.169.961,319	1.302.178,070	333.699,745	5.138.439,644
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	972.193,597	297.337,404	103.492,412	1.166.038,589
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - SGD (hedged)	-	33.166.326,392	-	33.166.326,392
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD	175.221,383	90.238,414	63.262,447	202.197,350
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	1.011,890	-	769,890	242,000
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD	2.005,492	10.844,592	2.005,492	10.844,592
JPM Aggregate Bond X (acc) - CHF (hedged)	3.098.087,430	57.563,896	-	3.155.651,326
JPM Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	4.885.012,559	3.942.168,425	1.252.624,644	7.574.556,340
JPM Aggregate Bond X (acc) - USD	5.870.416,619	1.788.705,224	1.599.396,029	6.059.725,814
<b>JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund</b>				
JPM APAC Managed Reserves Fund A (acc) - USD	50,000	-	-	50,000
JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - USD	450,000	244,821	-	694,821
JPM APAC Managed Reserves Fund C (dist) - USD	500,000	15,784	-	515,784
<b>JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund</b>				
JPM China Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	13.628,831	509,094	1.708,571	12.429,354
JPM China Bond Opportunities A (acc) - USD	21.289,301	15.889,508	19.788,633	17.390,176
JPM China Bond Opportunities A (irc) - RMB (hedged)	5.597.257,915	34.930,929	2.146.725,033	3.485.463,811
JPM China Bond Opportunities A (mth) - HKD	7.079.814,148	454.789,072	2.581.733,206	4.952.870,014
JPM China Bond Opportunities A (mth) - USD	41.554,792	328,393	16.918,048	24.965,137
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR	33.914,650	975,000	31.010,650	3.879,000
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	159.649,656	4.499,034	64.148,690	100.000,000
JPM China Bond Opportunities C (acc) - USD	15.176,000	1.256,000	1.469,000	14.963,000
JPM China Bond Opportunities C (dist) - RMB	333.345,780	12.820,991	-	346.166,771
JPM China Bond Opportunities C (dist) - USD	1.591,908	58,997	1.649,905	1,000
JPM China Bond Opportunities C (irc) - RMB (hedged)*	319.042,871	-	319.042,871	-
JPM China Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	244.675,737	7.409,411	63.642,282	188.442,866
JPM China Bond Opportunities D (acc) - USD	20.435,101	670,859	6.014,106	15.091,854
JPM China Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	1.500,000	-	-	1.500,000
JPM China Bond Opportunities X (acc) - USD	3.755,450	355,647	601,201	3.509,896
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund</b>				
JPM Emerging Markets Aggregate Bond I (acc) - GBP (hedged)*	117.793,598	-	117.793,598	-
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	498.215,382	84.332,064	-	582.547,446
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - GBP (hedged)	3.030.016,315	201.193,274	31.734,019	3.199.475,570
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (dist) - GBP (hedged)	-	391.505,874	-	391.505,874

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund</b>				
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	39.364,166	-	6.035,000	33.329,166
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	290.239,886	39.742,651	96.634,849	233.347,688
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD	1.116.351,545	141.142,490	412.178,734	845.315,301
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD - Duration (hedged)	13.608,366	-	-	13.608,366
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	90.262,322	7.570,647	18.388,890	79.444,079
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - USD	40.533,637	1.448,317	16.812,776	25.169,178
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	330.419,238	17.812,541	61.725,940	286.505,839
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - USD*	4.562,197	-	4.562,197	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (irc) - AUD (hedged)	1.120.423,168	250.206,552	307.075,426	1.063.554,294
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - SGD (hedged)	608.922,322	-	77.200,000	531.722,322
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - USD	728.357,929	36.910,281	159.667,342	605.600,868
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	167.205,411	12.054,072	68.932,872	110.326,611
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	579.644,340	18.377,394	186.509,646	411.512,088
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	19.399,306	28.000,000	18.049,239	29.350,067
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD	915.812,559	89.495,667	499.654,554	505.653,672
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD - Duration (hedged)	1.870,000	-	-	1.870,000
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	41.358,254	-	17.523,007	23.835,247
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	74.587,664	8.051,265	31.440,972	51.197,957
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - USD	333.497,895	5.224,615	145.168,426	193.554,084
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	2.698,724	-	1.070,000	1.628,724
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (mth) - USD	87.363,560	25.125,966	63.037,324	49.452,202
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - CHF (hedged)	5.636,650	-	1.393,800	4.242,850
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - EUR (hedged)*	1.311,479	-	1.311,479	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - USD	4.350,861	-	1.171,278	3.179,583
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (mth) - USD	2.097,486	-	230,241	1.867,245
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	291.176,674	12.740,886	56.003,022	247.914,538
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - USD*	34,716	-	34,716	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	918.441,906	93.735,839	193.511,931	818.665,814
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - USD*	114,551	-	114,551	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - EUR (hedged)	47.969,488	3.688,013	5.788,400	45.869,101
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - USD*	5.547,952	-	5.547,952	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR	6.566,597	14.196,422	155,167	20.607,852
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	392.452,208	6.874,816	361.297,419	38.029,605
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - USD	639.806,678	154.339,593	358.860,165	435.286,106
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)	22.957,106	3.926,262	24.151,079	2.732,289
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - USD	27.562,365	5.735,820	5.712,969	27.585,216
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - USD	30.035,178	410,662	29.843,686	602,154
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD	267.902,569	16.592,548	-	284.495,117
JPM Emerging Markets Corporate Bond Y (acc) - EUR (hedged)	35.106,000	4.050,000	15.963,000	23.193,000

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.



## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund</b>				
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - AUD (hedged)	120.507,982	34.737,497	54.117,210	101.128,269
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - CHF (hedged)	3.770,089	-	426,442	3.343,647
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - EUR (hedged)	2.205.073,595	166.906,156	766.097,803	1.605.881,948
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - GBP (hedged)	5.591,854	-	663,854	4.928,000
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - SGD (hedged)	-	95.260,553	3.236,308	92.024,245
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - USD	3.621.898,549	2.632.206,088	4.025.851,542	2.228.253,095
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - EUR (hedged)	3.632.469,765	299.744,187	818.621,942	3.113.592,010
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - GBP	8.373,001	-	580,000	7.793,001
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - USD	138.585,206	112.266,371	65.067,841	185.783,736
JPM Emerging Markets Debt A (icdiv) - USD	62.143,205	160.257,239	167.045,084	55.355,360
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - AUD (hedged)	1.851.793,787	264.917,697	241.087,632	1.875.623,852
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - CAD (hedged)	59.637,332	206,113	0,004	59.843,441
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - NZD (hedged)	87.575,491	73,323	-	87.648,814
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - EUR (hedged)	1.575.606,201	113.772,245	99.232,932	1.590.145,514
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - HKD	9.555.064,336	270.875,843	1.469.401,436	8.356.538,743
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - USD	15.749.682,578	2.187.087,285	2.907.325,988	15.029.443,875
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - CHF (hedged)	61.403,694	10.363,144	19.056,183	52.710,655
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - EUR (hedged)	3.671.291,709	648.250,380	1.822.730,183	2.496.811,906
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP (hedged)	17.120,195	186,762	451,516	16.855,441
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - USD	873.319,138	97.508,390	125.906,184	844.921,344
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - EUR (hedged)	66.699,126	1.236,581	12.426,766	55.508,941
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - GBP (hedged)	15.526,715	2.062,880	7.387,980	10.201,615
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - USD	234.705,344	15.823,559	90.310,539	160.218,364
JPM Emerging Markets Debt C (irc) - CAD (hedged)	229.049,797	-	4.130,000	224.919,797
JPM Emerging Markets Debt C (mth) - USD	306.528,760	8.173,737	31.905,619	282.796,878
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - EUR (hedged)	826.774,412	40.769,997	156.309,255	711.235,154
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD	135.972,594	7.528,414	26.309,099	117.191,909
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - EUR (hedged)	66.147,203	6.828,804	8.417,437	64.558,570
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - USD	20.184,470	662,726	3.224,389	17.622,807
JPM Emerging Markets Debt F (mth) - USD	55.883,796	24.275,817	45.685,205	34.474,408
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - EUR (hedged)	1.627.946,021	139.823,000	706.483,613	1.061.285,408
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - USD	1.989.149,696	692.583,603	1.927.012,284	754.721,015
JPM Emerging Markets Debt I (dist) - EUR (hedged)	1.048.059,000	-	-	1.048.059,000
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - EUR (hedged)	804.733,864	77.497,465	610.439,035	271.792,294
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - USD	295.900,002	52.734,696	232.000,000	116.634,698
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - EUR (hedged)	1.661.850,576	1.322.356,000	1.141.111,000	1.843.095,576
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - GBP (hedged)	1.790.058,460	728.316,087	879.001,593	1.639.372,954
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - USD	2.168.193,997	650.634,783	716.803,264	2.102.025,516
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)	1.769.725,094	70.222,869	397.126,155	1.442.821,808
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - USD	143.353,898	295.002,311	38.893,917	399.462,292
JPM Emerging Markets Debt X (dist) - GBP (hedged)	191.342,550	-	28.637,306	162.705,244
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund</b>				
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - CHF (hedged)	6.404,439	100,000	3.196,048	3.308,391
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - EUR (hedged)	609.693,442	37.014,678	94.586,717	552.121,403
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - USD	276.709,743	42.599,128	85.091,653	234.217,218
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - EUR (hedged)	372.648,811	23.628,152	64.106,853	332.170,110
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - USD	164.139,410	77.676,691	19.833,965	221.982,136
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (mth) - USD	180.259,124	72.303,722	85.165,258	167.397,588
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - EUR (hedged)	36.577,798	36.074,338	18.665,197	53.986,939
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - USD	729.028,350	140.775,011	189.512,568	680.290,793
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (dist) - EUR (hedged)	281.492,487	405,584	52.253,593	229.644,478
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (mth) - USD	11.401,945	350,051	-	11.751,996
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - EUR (hedged)	189.058,915	20.463,244	48.293,871	161.228,288
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - USD	4.478,347	5,555	1.843,917	2.639,985
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond F (mth) - USD	6.290,345	5.598,843	4.873,438	7.015,750
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - CHF (hedged)	321.337,806	13.087,000	7.243,715	327.181,091
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR	258.502,345	4.100,000	2.803,858	259.798,487
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR (hedged)	385.210,152	207,811	153.841,110	231.576,853
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - JPY (hedged)	173.286,421	-	467,965	172.818,456
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - SGD (hedged)	-	2.565.716,168	-	2.565.716,168
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - USD	187.017,893	10.934,328	27.334,654	170.617,567
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (dist) - EUR (hedged)	470.203,272	126.767,549	105.762,000	491.208,821
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	148.646,350	144.455,929	141.020,073	152.082,206
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (acc) - EUR (hedged)	53.508,325	11.738,000	-	65.246,325

## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund</b>				
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - CZK	1.012,560	-	487,830	524,730
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - EUR	4.131.432,711	528.014,869	953.229,380	3.706.218,200
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - SGD	1.453.890,183	301.329,994	460.879,531	1.294.340,646
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - USD	1.449.658,595	613.077,351	779.446,945	1.283.289,001
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - EUR	420.476,335	27.438,664	44.416,918	403.498,081
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - GBP	2.105,634	123,897	35,242	2.194,289
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (div) - EUR	305.652,782	99.415,231	198.172,738	206.895,275
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (irc) - AUD (hedged)	8.020.053,101	2.004.007,820	3.536.876,300	6.487.184,621
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - HKD	160.759,880	8.504,971	59.855,582	109.409,269
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - USD	18.556.132,328	3.378.847,684	5.664.006,932	16.270.973,080
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - EUR	703.388,531	230.316,556	501.968,673	431.736,414
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR (hedged)	1.031.448,127	192.637,534	844.630,521	379.455,140
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - USD	1.777.848,968	180.209,117	682.196,179	1.275.861,906
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (dist) - GBP	2.726,710	2.869,517	1.954,610	3.641,617
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (mth) - USD	15.030,599	567,022	-	15.597,621
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - EUR	2.789.560,767	377.899,583	809.653,771	2.357.806,579
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - USD	6.347,260	4.391,275	3.869,645	6.868,890
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (div) - EUR	15.784.301,906	1.028.288,627	3.051.246,677	13.761.343,856
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - EUR (hedged)	80.445,162	43.435,857	16.636,209	107.244,810
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - USD	13.396,294	14.155,589	8.141,619	19.410,264
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (irc) - AUD (hedged)	11.733,324	75.232,270	37.011,686	49.953,908
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (mth) - USD	5.794,655	30.273,045	28.750,657	7.317,043
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR	512.133,125	286.339,533	404.654,261	393.818,397
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR (hedged)	1.514.234,525	754.936,171	770.150,405	1.499.020,291
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - USD	1.671.704,391	894.211,944	1.432.147,085	1.133.769,250
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR	724.700,000	77.968,000	19.944,000	782.724,000
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR (hedged)	877.162,773	-	182.136,700	695.026,073
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR	462.980,790	43.973,283	40.354,312	466.599,761
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (acc) - EUR	45.203,677	15.843,722	32.437,995	28.609,404
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (div) - EUR	61.548,643	17.167,777	33.972,229	44.744,191
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - EUR (hedged)*	4.360,000	-	4.360,000	-
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - USD	5.288.993,140	4.666.907,487	3.136.597,145	6.819.303,482
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP (hedged)	167.786,703	1.520,647	11.165,380	158.141,970
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - EUR	2.101.317,498	7.041,000	787.621,561	1.320.736,937
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - GBP	5.384,260	-	44,263	5.339,997
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund</b>				
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	7.000,666	2.354,926	2.994,499	6.361,093
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - USD	3.272,545	7.230,001	579,945	9.922,601
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - EUR (hedged)	27.516,066	2.920,729	6.446,643	23.990,152
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - USD	82.783,759	30.077,168	30.990,079	81.870,848
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	175.489,450	9.077,582	104.040,000	80.527,032
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	72.840,603	202.771,230	94.005,333	181.606,500
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	51.504,848	386,194	14.785,880	37.105,162
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	38.080,545	10.428,444	16.242,759	32.266,230
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (acc) - USD	23.281,680	95,917	15.734,522	7.643,075
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - USD	227.962,287	-	1.813,006	226.149,281
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	596.056,172	121.967,669	278.197,910	439.825,931
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	29.335,338	60.803,404	7.007,836	83.130,906
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	109.792,000	530,000	6.303,000	104.019,000
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	300.696,593	19.975,142	64.867,570	255.804,165
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	63.952,175	4.753,483	20.371,225	48.334,433
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	1.156.327,771	46.038,376	256.514,112	945.852,035
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	356.000,000	676.700,000	356.000,000	676.700,000
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (div) - EUR (hedged)	11.865,000	11.865,000	11.865,000	11.865,000
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR	176,319	291,016	48,813	418,522
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	2.708.382,651	523.217,253	1.056.882,695	2.174.717,209
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	1.204.696,376	326.461,018	311.546,595	1.219.610,799
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	1.990,142	451,000	1.131,951	1.309,191
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)	53.247,125	13.490,000	16.417,000	50.320,125
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - USD	68,744	70.300,000	68,744	70.300,000
<b>JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund</b>				
JPM EU Government Bond A (acc) - EUR	13.297.163,414	20.856.541,414	7.336.959,279	26.816.745,549
JPM EU Government Bond A (dist) - EUR	229.099,160	153.244,711	61.333,655	321.010,216
JPM EU Government Bond C (acc) - EUR	45.946.858,676	51.820.068,225	18.032.492,805	79.734.434,096
JPM EU Government Bond C (dist) - EUR	7.121,001	164.245,639	19.806,729	151.559,911
JPM EU Government Bond D (acc) - EUR	7.993.145,316	13.499.915,233	2.882.566,192	18.610.494,357
JPM EU Government Bond I (acc) - EUR	3.577.911,724	9.033.394,652	4.804.240,375	7.807.066,001
JPM EU Government Bond I2 (acc) - EUR	4.870.918,442	8.431.521,046	4.371.496,565	8.930.942,923
JPM EU Government Bond I2 (dist) - GBP (hedged)*	2.000,000	21,168	2.021,168	-
JPM EU Government Bond I2 (dist) - USD (hedged)*	2.000,000	21,571	2.021,571	-
JPM EU Government Bond T (acc) - EUR	602.255,928	893.617,280	329.688,208	1.166.185,000
JPM EU Government Bond X (acc) - EUR	779.396,085	268.081,366	419.032,207	628.445,244
<b>JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund</b>				
JPM Euro Aggregate Bond A (acc) - EUR	764.649,555	333.489,196	210.447,786	887.690,965
JPM Euro Aggregate Bond A (dist) - EUR	39.736,053	13.469,567	8.390,104	44.815,516
JPM Euro Aggregate Bond C (acc) - EUR	2.604,668	-	170,197	2.434,471
JPM Euro Aggregate Bond D (acc) - EUR	83.109,420	32.978,533	17.702,571	98.385,382
JPM Euro Aggregate Bond I (acc) - EUR	15.541,673	1.403,147	-	16.944,820

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund</b>				
JPM Euro Corporate Bond A (acc) - EUR	305.459,928	206.962,135	83.127,255	429.294,808
JPM Euro Corporate Bond C (acc) - EUR	478.846,597	17.388,952	43.659,743	452.575,806
JPM Euro Corporate Bond D (acc) - EUR	2.143.917,414	727.280,920	568.755,478	2.302.442,856
JPM Euro Corporate Bond I (acc) - EUR	367.825,000	10.419,000	76.244,000	302.000,000
JPM Euro Corporate Bond I2 (acc) - EUR	3.234,856	-	423,355	2.811,501
JPM Euro Corporate Bond X (acc) - EUR	231.738,000	55.007,355	-	286.745,355
<b>JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund</b>				
JPM Euro Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	4.677.440,323	8.233.662,362	4.486.644,333	8.424.458,352
JPM Euro Government Short Duration Bond A (dist) - EUR	524.082,281	630.279,644	179.269,103	975.092,822
JPM Euro Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	6.968.405,864	18.411.998,389	7.336.248,388	18.044.155,865
JPM Euro Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	5.453.362,007	10.847.572,801	2.989.712,932	13.311.221,876
JPM Euro Government Short Duration Bond I (acc) - EUR	3.300.939,169	2.986.321,160	3.262.322,203	3.024.938,126
JPM Euro Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR	2.925.272,203	7.478.360,940	5.107.409,665	5.296.223,478
<b>JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund</b>				
JPM Europe High Yield Bond A (acc) - EUR	5.433.600,818	900.900,555	1.215.960,484	5.118.540,889
JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR	19.650.306,951	3.340.280,216	3.944.833,896	19.045.753,271
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - EUR	2.971.909,849	1.056.541,818	795.021,035	3.233.430,632
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - GBP (hedged)	4.771,934	4.060,448	2.762,835	6.069,547
JPM Europe High Yield Bond D (acc) - EUR	6.916.516,858	1.856.038,074	1.588.390,331	7.184.164,601
JPM Europe High Yield Bond D (div) - EUR	577.528,698	89.433,885	90.175,383	576.787,200
JPM Europe High Yield Bond I (acc) - EUR	215.977,363	290.526,675	306.624,415	199.879,623
JPM Europe High Yield Bond I2 (acc) - EUR	25.849,692	30.814,540	7.877,617	48.786,615
JPM Europe High Yield Bond T (acc) - EUR	152.147,310	80.334,310	116.994,525	115.487,095
JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR	296.991,325	267.991,515	161.984,813	402.998,027
<b>JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund</b>				
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - CHF (hedged)	2.770,000	220,000	846,574	2.143,426
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - EUR	89.898,829	145.070,443	44.519,970	190.449,302
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	2.991,129	10.212,168	1.950,000	11.253,297
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (div) - EUR	65.827,386	30.218,603	10.219,730	85.826,259
JPM Europe High Yield Short Duration Bond C (acc) - EUR	178.218,024	81.213,574	195.354,070	64.077,528
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (acc) - EUR	155.712,264	322.313,936	44.883,140	433.143,060
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (div) - EUR	269.654,168	193.066,283	66.708,195	396.012,256
JPM Europe High Yield Short Duration Bond I (acc) - EUR	228.605,775	84.162,650	92.615,443	220.152,982
JPM Europe High Yield Short Duration Bond SI (acc) - EUR	196.059,488	43.161,265	62.556,616	176.664,137
JPM Europe High Yield Short Duration Bond T (acc) - EUR	11.515,736	50.051,923	3.680,364	57.887,295
JPM Europe High Yield Short Duration Bond X (acc) - EUR	43.777,166	95.712,000	8,392	139.480,774
<b>JPMorgan Funds - Financials Bond Fund (12)</b>				
JPM Financials Bond A (acc) - EUR	102.712,058	4.070,833	106.782,891	-
JPM Financials Bond A (dist) - EUR	12.907,150	24.573,012	37.480,162	-
JPM Financials Bond A (div) - EUR	83.972,691	4.923,742	88.896,433	-
JPM Financials Bond D (acc) - EUR	208.288,055	6.699,309	214.987,364	-
JPM Financials Bond D (div) - EUR	1.445.722,603	77.269,283	1.522.991,886	-
JPM Financials Bond I (acc) - EUR	114.624,685	-	114.624,685	-
JPM Financials Bond I2 (acc) - EUR	893,000	-	893,000	-
JPM Financials Bond T (div) - EUR	83.926,945	2.476,644	86.403,589	-
JPM Financials Bond X (acc) - EUR	3.692,164	-	3.692,164	-
<b>JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund</b>				
JPM Flexible Credit A (acc) - EUR (hedged)	1.867.852,221	1.099.665,754	644.866,495	2.322.651,480
JPM Flexible Credit A (acc) - USD	214.264,943	158.522,073	34.289,329	338.497,687
JPM Flexible Credit A (div) - EUR (hedged)	101.094,329	72.342,900	21.846,076	151.591,153
JPM Flexible Credit C (acc) - EUR (hedged)	125.013,785	12.642,160	37.676,515	99.979,430
JPM Flexible Credit C (acc) - USD	841,408	361,907	841,408	361,907
JPM Flexible Credit D (acc) - EUR (hedged)	641.080,372	369.431,076	222.787,777	787.723,671
JPM Flexible Credit D (div) - EUR (hedged)	2.745.732,528	249.121,639	613.057,545	2.381.796,622
JPM Flexible Credit T (acc) - EUR (hedged)	586.140,624	80.648,691	375.959,538	290.829,777
JPM Flexible Credit T (div) - EUR (hedged)	70.945,301	49.331,646	51.139,274	69.137,673
JPM Flexible Credit X (acc) - CAD (hedged)	10.148.374,151	2.948.516,948	232.478,608	12.864.412,491
JPM Flexible Credit X (acc) - GBP (hedged)	371.209,593	110.140,296	46.201,931	435.147,958
<b>JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund</b>				
JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD	817.663,318	70.065,921	220.580,252	667.148,987
JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD	864.526,235	99.952,909	162.869,155	801.609,989
JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD	44.980,211	10.451,003	51.188,157	4.243,057
JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD	840.420,778	99.492,873	103.889,321	836.024,330
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - EUR	925.105,824	347.531,446	383.235,459	889.401,811
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - USD	2.164,755	197.907,463	34.477,503	165.594,715
JPM Global Aggregate Bond X (acc) - USD	2.256.291,870	355.960,184	1.053.209,681	1.559.042,373

(12) Dieser Teilfonds wurde am 22. März 2024 mit dem JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund zusammengelegt.



## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund</b>				
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	43.067,209	1.410,525	594,000	43.883,734
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CZK (hedged)	121.703,897	8.406,746	14.090,938	116.019,705
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	1.839.516,880	365.323,756	696.811,639	1.508.028,997
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - GBP (hedged)	9.977,908	9.163,000	1.126,604	18.014,304
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - HKD	1.670.615,476	22.624,434	562.613,430	1.130.626,480
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SEK (hedged)	344.562,415	11.659,279	115.122,202	241.099,492
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	908.174,065	26.033,999	113.080,468	821.127,596
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - USD	3.845.361,448	842.814,012	1.062.028,127	3.626.147,333
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - CHF (hedged)	3.410,000	2.280,000	-	5.690,000
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	750.282,270	74.970,081	109.210,694	716.041,657
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - GBP (hedged)	37.988,524	500,000	6.077,399	32.411,125
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - USD	29.448,911	7.110,608	4.794,307	31.765,212
JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)	64.254,278	9.227,066	4.646,346	68.834,998
JPM Global Bond Opportunities A (fix) EUR 3,50 - EUR (hedged)	68.956,553	-	9.020,900	59.935,653
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - EUR (hedged)	62.135,130	3.885,280	-	66.020,410
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - HKD	1.116.083,516	18.358,531	-	1.134.442,047
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - SGD (hedged)	5.927.882,494	815.693,517	1.134.145,439	5.609.430,572
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - USD	2.555.220,679	266.495,473	445.723,970	2.375.992,182
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	115.471,156	2.456,804	3.618,600	114.309,360
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	1.664.768,224	457.304,628	1.024.091,643	1.097.981,209
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - GBP (hedged)	49.624,759	14.910,377	32.451,405	32.083,731
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - HKD	756.040,304	-	-	756.040,304
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)	436.246,857	49.891,534	66.191,534	419.946,857
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - USD	9.022.033,596	988.928,777	2.055.691,847	7.955.270,526
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - AUD (hedged)	1.560.723,832	63.810,531	131.459,602	1.493.074,761
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CAD (hedged)	688.867,946	16.550,379	-	705.418,325
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - GBP (hedged)	26.844,348	36.839,121	1.483,918	62.199,551
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - SGD (hedged)	1.244.755,714	338.084,580	415.448,700	1.167.391,594
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - USD	1.292.234,677	110.963,836	595.648,509	807.550,004
JPM Global Bond Opportunities C (div) - EUR (hedged)	16.301,714	2.336,995	820,649	17.818,060
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - HKD	1.639.409,371	-	-	1.639.409,371
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)	1.072.789,849	-	248.737,870	824.051,979
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - USD	2.281.352,511	254.209,614	571.305,124	1.964.257,001
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - CHF (hedged)	46.602,716	10.458,598	13.299,086	43.762,228
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - EUR (hedged)	228.708,215	222.108,329	42.039,740	408.776,804
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - GBP (hedged)	15.820,375	270,000	570,000	15.520,375
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - HKD*	340.142,510	-	340.142,510	-
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SGD (hedged)	537.984,528	380.108,308	241.035,000	677.057,836
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - USD	1.835.076,669	447.158,056	419.772,358	1.862.462,367
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - GBP (hedged)	116.015,909	3.057,472	2.703,092	116.370,289
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - USD	380.454,931	75.656,493	81.764,004	374.347,420
JPM Global Bond Opportunities C2 (div) - EUR (hedged)	64.967,375	836,838	8.814,525	56.989,688
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - SGD (hedged)	3.340.160,682	168.794,579	472.586,954	3.036.368,307
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - USD	762.008,233	214.445,349	119.103,251	857.350,331
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	2.606.703,244	372.629,270	698.602,709	2.280.729,805
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - USD	464.837,088	127.697,182	148.587,237	443.947,033
JPM Global Bond Opportunities D (div) - EUR (hedged)	9.110.167,341	1.570.796,807	3.231.643,657	7.449.320,491
JPM Global Bond Opportunities D (fix) EUR 3,00 - EUR (hedged)	84.124,853	-	24.423,237	59.701,616
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - EUR (hedged)	339.470,775	6.038,978	108.588,739	236.921,014
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - USD	17.760,108	10.757,888	1.481,127	27.036,869
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	508.430,918	71.306,383	450.777,142	128.960,159
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - USD	130.806,172	558.926,032	70.248,959	619.483,245
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	712.700,849	134.666,158	198.747,934	648.619,073
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - USD	249.624,882	54.021,709	213.515,661	90.130,930
JPM Global Bond Opportunities T (acc) - EUR (hedged)	158.592,180	79.827,729	104.448,302	133.971,607
JPM Global Bond Opportunities T (div) - EUR (hedged)	2.461.525,805	118.978,741	1.770.057,690	810.446,856
JPM Global Bond Opportunities V (acc) - USD (hedged to BRL)	115.456,718	13.565,781	22.513,321	106.509,178
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	829.124,741	65.065,600	328.700,899	565.489,442
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - JPY (hedged)	131.649,112	48.412,795	18.095,790	161.966,117
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - USD	756.603,002	141.540,256	76.863,082	821.280,176
JPM Global Bond Opportunities X (dist) - USD	60.176,000	-	45.920,000	14.256,000

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund</b>				
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - CHF (hedged)	4.009,252	1.571,000	2.509,252	3.071,000
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - EUR (hedged)	1.666.957,489	956.249,703	1.577.183,804	1.046.023,388
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - SEK (hedged)	530.587,573	130.719,764	148.709,689	512.597,648
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - USD	31.597,696	10.368,174	7.461,341	34.504,529
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - SGD (hedged)	839.319,764	295.216,779	284.393,539	850.143,004
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - USD	38.298,865	9.549,792	465,291	47.383,366
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - CHF (hedged)*	1.850,364	-	1.850,364	-
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - EUR (hedged)	434.258,072	265.070,955	286.457,299	412.871,728
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - USD	413.680,427	164.832,418	271.902,260	306.610,585
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (dist) - GBP (hedged)	152.151,136	126.512,028	85.590,186	193.072,978
JPM Global Bond Opportunities Sustainable D (acc) - EUR (hedged)	331.398,527	496.496,050	182.649,968	645.244,609
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR	22.113,969	1.971,072	24.041,054	43,987
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR (hedged)	256.478,552	15.301,955	180.397,974	91.382,533
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - SEK (hedged)	4.436.319,539	9.283,432	1.719.524,204	2.726.078,767
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (dist) - EUR	56.902,980	21.081,937	49.775,104	28.209,813
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR	18.906,032	2.317,000	21.221,000	2,032
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)	439.201,704	288.895,558	281.990,310	446.106,952
JPM Global Bond Opportunities Sustainable T (acc) - EUR (hedged)	791.908,074	182.205,824	569.585,960	404.527,938
JPM Global Bond Opportunities Sustainable X (acc) - USD	194.213,526	-	30.257,243	163.956,283
<b>JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund</b>				
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - EUR (hedged)	79.179,330	112.929,852	30.414,543	161.694,639
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - USD	2.608,777	5.378,164	920,528	7.066,413
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (dist) - EUR (hedged)	1.300,000	-	-	1.300,000
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - EUR (hedged)*	7.625,837	-	7.625,837	-
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - USD	266.067,079	706,714	33.331,300	233.442,493
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (dist) - USD*	10,192	0,291	10,483	-
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - EUR (hedged)	30.747,816	75.474,070	15.222,904	90.998,982
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - USD	20.361,712	15.307,970	6.281,311	29.388,371
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - USD	1.609,058	-	35,909	1.573,149

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund</b>				
JPM Global Corporate Bond A (acc) - AUD (hedged)	1.832.545,496	342.643,795	648.414,495	1.526.774,796
JPM Global Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	551.906,633	76.844,036	70.052,460	558.698,209
JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	26.964.282,200	5.970.877,289	9.847.117,957	23.088.041,532
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NOK (hedged)	13.750,421	4.575,366	2.310,689	16.015,098
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NZD (hedged)	906.653,542	29.285,730	129.727,893	806.211,379
JPM Global Corporate Bond A (acc) - RMB (hedged)*	695,000	-	695,000	-
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SEK (hedged)	954.184,136	269.266,551	592.560,764	630.889,923
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SGD (hedged)	-	139.009,280	5.776,281	133.232,999
JPM Global Corporate Bond A (acc) - USD	14.338.921,695	7.598.776,593	4.066.002,690	17.871.695,598
JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	60.370,618	92.234,968	15.092,876	137.512,710
JPM Global Corporate Bond A (dist) - GBP (hedged)	572.829,634	111.126,589	78.981,610	604.974,613
JPM Global Corporate Bond A (dist) - USD	80.062,067	35.788,811	20.104,023	95.746,855
JPM Global Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	406.615,541	300.910,007	147.376,387	560.149,161
JPM Global Corporate Bond A (mth) - RMB (hedged)	89.151.003,020	70.003.569,695	42.453.170,139	116.701.402,576
JPM Global Corporate Bond A (mth) - SGD	141.629,352	660.994,591	18.911,715	783.712,228
JPM Global Corporate Bond A (mth) - USD	2.347.303,842	2.884.177,150	1.518.056,748	3.713.424,244
JPM Global Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	31.180,422	63.634,349	8.245,041	86.569,730
JPM Global Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	2.582.602,032	606.260,531	964.341,954	2.224.520,609
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	99.008,038	51.921,783	85.478,592	65.451,229
JPM Global Corporate Bond C (acc) - USD	6.176.788,802	1.635.120,326	1.414.736,310	6.397.172,818
JPM Global Corporate Bond C (dist) - AUD (hedged)	454.287,450	297.523,730	11.947,939	739.863,241
JPM Global Corporate Bond C (dist) - CHF (hedged)	111.495,549	48.351,475	20.042,695	139.804,329
JPM Global Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	611.320,562	497.795,106	573.916,964	535.198,704
JPM Global Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	833.433,355	64.891,284	193.547,799	704.776,840
JPM Global Corporate Bond C (dist) - USD	1.177.425,516	395.675,071	699.396,904	873.703,683
JPM Global Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	408.968,748	34.756,324	306.883,518	136.841,554
JPM Global Corporate Bond C (mth) - SGD	133,789	-	-	133,789
JPM Global Corporate Bond C (mth) - USD	118.769,451	195.945,248	92.116,085	222.598,614
JPM Global Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	4.551.902,280	4.102.767,618	1.350.372,686	7.304.297,212
JPM Global Corporate Bond D (acc) - USD	2.851.839,357	1.570.524,223	775.224,095	3.647.139,485
JPM Global Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	32.136.441,257	21.113.131,246	7.637.647,158	45.611.925,345
JPM Global Corporate Bond D (mth) - USD	119.672,127	3.570,424	47.773,918	75.468,633
JPM Global Corporate Bond F (mth) - USD	-	20,000	-	20,000
JPM Global Corporate Bond I (acc) - CHF (hedged)	18.883,629	1.573,339	8.250,000	12.206,968
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR	4.864,325	9.536,329	4.527,890	9.872,764
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	6.183.685,630	469.317,630	2.596.513,541	4.056.489,719
JPM Global Corporate Bond I (acc) - JPY (hedged)	366.245,546	68.539,000	308.159,546	126.625,000
JPM Global Corporate Bond I (acc) - USD	7.453.227,783	5.028.585,926	6.789.420,571	5.692.393,138
JPM Global Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)*	8.830,000	-	8.830,000	-
JPM Global Corporate Bond I (dist) - EUR (hedged)*	1.010,000	-	1.010,000	-
JPM Global Corporate Bond I (div) - EUR (hedged)	200.000,000	-	-	200.000,000
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR	3.613,400	-	147,290	3.466,110
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	2.403.435,097	838.685,595	1.727.669,929	1.514.450,763
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - JPY (hedged)	1.134.473,798	-	85.508,138	1.048.965,660
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - USD	11.116,856	487,349	965,976	10.638,229
JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	3.209,445	-	651,052	2.558,393
JPM Global Corporate Bond T (acc) - EUR (hedged)	371.066,918	147.710,246	208.028,152	310.749,012
JPM Global Corporate Bond T (div) - EUR (hedged)	136.012,064	169.165,038	134.729,742	170.447,360
JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)	1.244.288,447	486,276	1.018.181,447	226.593,276
JPM Global Corporate Bond X (acc) - USD	4.486.445,705	2.401.731,888	1.609.420,751	5.278.769,842
JPM Global Corporate Bond X (dist) - GBP (hedged)	384.008,420	22.469,929	183.173,420	223.304,929
JPM Global Corporate Bond X (dist) - USD	2.346.247,310	1.931.553,726	315.000,000	3.962.801,036
<b>JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund</b>				
JPM Global Government Bond A (acc) - AUD (hedged)	1.061.737,569	202.494,334	637.317,761	626.914,142
JPM Global Government Bond A (acc) - EUR	12.374.792,948	4.687.061,321	6.043.062,293	11.018.791,976
JPM Global Government Bond A (acc) - NOK (hedged)	10,742	2.409,000	295,742	2.124,000
JPM Global Government Bond A (acc) - SGD (hedged)	-	130.651,367	5.062,458	125.588,909
JPM Global Government Bond A (acc) - USD (hedged)	808.850,972	306.993,989	453.545,070	662.299,891
JPM Global Government Bond C (acc) - EUR	27.462.975,767	8.957.792,557	18.532.466,559	17.888.301,765
JPM Global Government Bond C (acc) - NOK (hedged)	131.667,516	478.200,936	79.327,716	530.540,736
JPM Global Government Bond C (acc) - USD (hedged)	57.158,649	10.616,808	5.372,739	62.402,718
JPM Global Government Bond C (dist) - GBP (hedged)	10.205,784	84.941,204	4.316,348	90.830,640
JPM Global Government Bond D (acc) - EUR	6.132.368,360	2.757.728,803	1.515.673,928	7.374.423,235
JPM Global Government Bond D I (acc) - EUR	7.366.998,112	771.970,716	3.261.049,007	4.877.919,821
JPM Global Government Bond D I (acc) - USD (hedged)	5.432.330,049	822.003,961	2.707.861,204	3.546.472,806
JPM Global Government Bond D I (dist) - EUR	152.434,981	725,000	7.145,000	146.014,981
JPM Global Government Bond D I (dist) - USD (hedged)	17.995,160	4.511,934	8.278,460	14.228,634
JPM Global Government Bond I2 (acc) - EUR	2.646.056,630	939.126,734	1.973.853,233	1.611.330,131
JPM Global Government Bond I2 (acc) - USD (hedged)^	-	10,000	-	10,000
JPM Global Government Bond X (acc) - EUR	23.576.935,245	2.046.650,765	6.018.568,145	19.605.017,865
JPM Global Government Bond X (acc) - USD (hedged)	3.595.647,072	676.411,802	2.238.682,709	2.033.376,165
JPM Global Government Bond X (dist) - GBP (hedged)	118.713,000	-	66.209,000	52.504,000

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund</b>				
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	1.311.513,895	1.643.007,256	542.992,607	2.411.528,544
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	363.634,860	9.453,928	59.159,994	313.928,794
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	123.183,453	16.569,204	56.025,293	83.727,364
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - USD (hedged)	167.590,483	14.068,888	53.256,378	128.402,993
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	1.023.702,921	127.755,653	161.403,072	990.055,502
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - USD (hedged)^	-	10,000	-	10,000
JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	1.615.908,765	425.237,949	503.379,900	1.537.766,814
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR^	-	10,000	-	10,000
<b>JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund</b>				
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	12.438.295,530	2.098.882,854	6.963.826,473	7.573.351,911
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - USD	4.561.992,789	6.473.872,067	5.939.467,210	5.096.397,646
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	435.236,570	29.902,150	302.105,135	163.033,585
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - USD	5.698.566,370	467.000,732	1.464.158,184	4.701.408,918
JPM Global Short Duration Bond C (dist) - USD	31.452,673	24.520,740	356,354	55.617,059
JPM Global Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	221.610,181	131.883,975	114.486,827	239.007,329
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR	3.440,320	3.984,185	1.153,797	6.270,708
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	1.388.491,867	113.283,922	492.716,904	1.009.058,885
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - USD	34.419,229	13.832,501	28.675,896	19.575,834
JPM Global Short Duration Bond I (dist) - GBP (hedged)	473,600	-	473,600	-
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	1.354.707,861	51.412,603	1.048.240,688	357.879,776
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD	130.202,520	13.133,108	17.684,984	125.650,644
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	26.319,933	9.566,757	30.497,005	5.389,685
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - EUR (hedged)*	537.344,048	-	537.344,048	-
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - USD	115.855,655	94.371,948	75.102,711	135.124,892
<b>JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund</b>				
JPM Global Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	29.076,636	0,110	18.204,733	10.872,013
JPM Global Strategic Bond A (acc) - NOK (hedged)	11.483,000	2.231,000	4.274,000	9.440,000
JPM Global Strategic Bond A (acc) - USD	66.813,886	81.990,637	45.344,692	103.459,831
JPM Global Strategic Bond A (mth) - USD	4.498,905	6.619,343	6.935,003	4.183,245
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)	37.777,432	3.792,000	7.216,000	34.353,432
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	485.804,852	60.603,353	210.639,408	335.768,797
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - GBP (hedged)	4.980,622	121,267	434,997	4.666,892
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - SEK (hedged)	3.594.216,730	609.141,367	688.742,902	3.514.615,195
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	163.838,463	79.946,551	63.261,138	180.523,876
JPM Global Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	37.478,956	4.706,478	31.000,000	11.185,434
JPM Global Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	122.207,055	1.992,684	47.276,658	76.923,081
JPM Global Strategic Bond A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged)	274,408	-	-	274,408
JPM Global Strategic Bond A (perf) (mth) - USD	4.727,746	15,402	907,828	3.835,320
JPM Global Strategic Bond C (acc) - EUR (hedged)	22.575,424	-	12.786,000	9.789,424
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	16.981,000	106.542,000	13.687,000	109.836,000
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR	7.678,286	6.246,833	3.729,357	10.195,762
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	2.048.449,639	472.749,218	892.680,645	1.628.518,212
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)	9.924,126	21.930,000	11.370,000	20.484,126
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - PLN (hedged)	1.768,602	-	1.410,000	358,602
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	2.293.033,731	450.887,079	761.409,298	1.982.511,512
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - GBP (hedged)	79.020,822	49.403,848	15.488,354	112.936,316
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	153.174,671	164.986,524	38.753,927	279.407,268
JPM Global Strategic Bond C (perf) (mth) - USD	14.059,011	154,878	8.047,155	6.166,734
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	215.412,937	85.121,221	59.160,763	241.373,395
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - PLN (hedged)	704,377	12,912	183,651	533,638
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	3.293,612	358,000	2.434,945	1.216,667
JPM Global Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	763.648,043	31.247,221	197.493,462	597.401,802
JPM Global Strategic Bond D (perf) (fix) EUR 1,60 - EUR (hedged)	11.619,093	-	2.347,828	9.271,265
JPM Global Strategic Bond D (perf) (mth) - USD	1.812,988	17,488	1.701,949	128,527
JPM Global Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	252.914,154	3.015,712	48.226,358	207.703,508
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	297.987,102	2.525,389	152.798,462	147.714,029
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - JPY (hedged)	123.677,644	-	242,280	123.435,364
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - USD	19.456,796	66,109	-	19.522,905
JPM Global Strategic Bond I (perf) (dist) - GBP (hedged)	489,654	-	-	489,654
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	4.816.346,661	227.113,760	1.503.910,391	3.539.550,030
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	99.939,378	10.872,255	68.702,078	42.109,555
JPM Global Strategic Bond T (perf) (acc) - EUR (hedged)	31.405,646	27.438,101	11.958,195	46.885,552
JPM Global Strategic Bond T (perf) (div) - EUR (hedged)	17.774,988	6.141,680	11.010,480	12.906,188

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund</b>				
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR	5.653,916	3.147,107	352,483	8.448,540
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR (hedged)	6.714,380	10.094,258	835,769	15.972,869
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - GBP (hedged)	5.000,000	-	-	5.000,000
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD	199.466,000	2.121,000	333,000	201.254,000
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD (hedged)	5.000,000	-	-	5.000,000
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - EUR (hedged)	5.000,000	-	-	5.000,000
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - GBP (hedged)	5.000,000	-	-	5.000,000
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - USD (hedged)	5.000,000	1.618,488	-	6.618,488
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR	10,000	26.379,995	1.472,683	24.917,312
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR (hedged)	10,000	35.923,293	4.267,358	31.665,935
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD	866,946	16.127,417	640,890	16.353,473
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD (hedged)	643,044	11.372,652	651,508	11.364,188
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - EUR (hedged)	5.000,000	8.836,000	-	13.836,000
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - GBP (hedged)	5.000,000	-	-	5.000,000
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - USD (hedged)	5.000,000	-	-	5.000,000
JPM Green Social Sustainable Bond S2 (acc) - EUR (hedged)	-	10,000	-	10,000
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR	17.768,195	139.785,432	12.530,317	145.023,310
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR (hedged)	13.414,422	60.685,242	5.232,320	68.867,344

## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - Income Fund</b>				
JPM Income Fund A (acc) - AUD (hedged)	3.669.825,641	277.825,060	709.002,561	3.238.648,140
JPM Income Fund A (acc) - CHF (hedged)	35.313,458	13.623,033	2.218,033	46.718,458
JPM Income Fund A (acc) - EUR (hedged)	1.483.590,236	191.570,261	559.001,610	1.116.158,887
JPM Income Fund A (acc) - GBP (hedged)	52.712,408	532,748	17.434,127	35.811,029
JPM Income Fund A (acc) - SGD (hedged)	1.615.282,094	266.997,216	124.222,133	1.758.057,177
JPM Income Fund A (acc) - USD	7.915.313,152	2.381.214,005	2.822.816,213	7.473.710,944
JPM Income Fund A (div) - CHF (hedged)	1.225,000	620,000	-	1.845,000
JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)	2.155.323,372	167.204,534	712.134,916	1.610.392,990
JPM Income Fund A (div) - GBP (hedged)	1.167,517	20.075,256	397,733	20.845,040
JPM Income Fund A (div) - USD	3.700.135,876	525.495,890	810.704,819	3.414.926,947
JPM Income Fund A (mth) - AUD (hedged)	20.456.950,298	8.241.895,074	7.087.174,335	21.611.671,037
JPM Income Fund A (mth) - CAD (hedged)	676.215,067	1.950.724,024	854.959,562	1.771.979,529
JPM Income Fund A (mth) - EUR (hedged)	816.262,021	84.543,848	304.970,938	595.834,931
JPM Income Fund A (mth) - GBP (hedged)	961.630,880	113.867,044	347.873,919	727.624,005
JPM Income Fund A (mth) - HKD	379.122.853,026	105.005.794,582	133.129.518,274	350.999.129,334
JPM Income Fund A (mth) - RMB (hedged)	35.445.385,732	18.250.573,814	12.474.687,389	41.221.272,157
JPM Income Fund A (mth) - SGD	6.004.456,027	1.906.391,401	1.480.235,233	6.430.612,195
JPM Income Fund A (mth) - SGD (hedged)	69.272.989,368	20.278.224,491	18.833.000,481	70.718.213,378
JPM Income Fund A (mth) - USD	340.792.570,482	98.356.932,179	114.322.544,688	324.826.957,973
JPM Income Fund C (acc) - CHF (hedged)	38.923,223	4.122,147	18.167,526	24.877,844
JPM Income Fund C (acc) - EUR (hedged)	487.208,698	137.331,781	226.079,616	398.460,863
JPM Income Fund C (acc) - JPY (hedged)	13,593	42.294,243	13,593	42.294,243
JPM Income Fund C (acc) - SGD (hedged)	3.404.954,692	546.187,306	3.475.535,431	475.606,567
JPM Income Fund C (acc) - USD	13.080.269,996	3.001.379,239	3.594.090,290	12.487.558,945
JPM Income Fund C (div) - AUD (hedged)	281.533,577	-	116.436,631	165.096,946
JPM Income Fund C (div) - CHF (hedged)	7.725,734	21.410,122	2.676,868	26.458,988
JPM Income Fund C (div) - EUR (hedged)	287.180,330	126.118,076	11.806,494	401.491,912
JPM Income Fund C (div) - GBP (hedged)	202.176,701	200.948,923	171.377,769	231.747,855
JPM Income Fund C (div) - SGD (hedged)	2.702.400,519	108.501,150	359.999,098	2.450.902,571
JPM Income Fund C (div) - USD	5.318.337,656	1.169.179,603	2.473.978,015	4.013.539,244
JPM Income Fund C (mth) - AUD (hedged)	6.351.388,117	2.241.651,754	1.886.592,572	6.706.447,299
JPM Income Fund C (mth) - HKD	834,486	1.493.067,216	-	1.493.901,702
JPM Income Fund C (mth) - RMB (hedged)	4.415.613,725	873.108,265	-	5.288.721,990
JPM Income Fund C (mth) - SGD (hedged)	8.372.776,525	2.932.908,417	4.530.547,720	6.775.137,222
JPM Income Fund C (mth) - USD	9.047.102,527	2.019.138,794	3.082.635,319	7.983.606,002
JPM Income Fund C2 (acc) - AUD (hedged)	-	149,859	-	149,859
JPM Income Fund C2 (acc) - CHF (hedged)	-	8,672	-	8,672
JPM Income Fund C2 (acc) - EUR (hedged)	356.742,145	150.542,231	142.487,680	364.796,696
JPM Income Fund C2 (acc) - USD	942.040,707	763.025,337	348.777,192	1.356.288,852
JPM Income Fund C2 (div) - CHF (hedged)	-	1.143,247	-	1.143,247
JPM Income Fund C2 (div) - EUR (hedged)	-	4.977,710	-	4.977,710
JPM Income Fund C2 (div) - GBP (hedged)	98.340,396	38.116,774	6.271,132	130.186,038
JPM Income Fund C2 (div) - USD	496.498,816	1.948.393,770	51.200,407	2.393.692,179
JPM Income Fund C2 (mth) - AUD (hedged)	-	133.233,770	149,859	133.083,911
JPM Income Fund C2 (mth) - HKD	-	778,953	-	778,953
JPM Income Fund C2 (mth) - SGD (hedged)	-	558.282,894	132,988	558.149,906
JPM Income Fund C2 (mth) - USD	-	154.618,264	10,000	154.608,264
JPM Income Fund D (acc) - EUR (hedged)	743.967,529	78.107,311	222.768,235	599.306,605
JPM Income Fund D (acc) - USD	252.793,974	225.623,091	128.693,119	349.723,946
JPM Income Fund D (div) - EUR (hedged)	1.754.742,300	589.216,623	658.182,135	1.685.776,788
JPM Income Fund D (div) - USD	57.872,348	59.537,512	12.184,960	105.224,900
JPM Income Fund D (mth) - USD	319.503,193	74.543,997	36.826,964	357.220,226
JPM Income Fund F (acc) - USD	215.158,718	277.810,470	306.280,257	186.688,931
JPM Income Fund F (mth) - USD	784.289,059	645.551,780	831.058,206	598.782,633
JPM Income Fund I (acc) - EUR (hedged)	142.444,789	4.691,622	90.188,863	56.947,548
JPM Income Fund I (acc) - JPY (hedged)*	799.990,000	-	799.990,000	-
JPM Income Fund I (acc) - USD	3.514.192,396	5.201.250,785	2.439.766,282	6.275.676,899
JPM Income Fund I (div) - EUR (hedged)	54.814,318	1.328,990	21.129,758	35.013,550
JPM Income Fund I (mth) - USD	417.196,105	202.893,274	80.257,075	539.832,304
JPM Income Fund I2 (acc) - EUR (hedged)	1.603.004,003	112.026,153	383.737,339	1.331.292,817
JPM Income Fund I2 (acc) - USD	297.719,228	-	4.828,537	292.890,691
JPM Income Fund T (acc) - EUR (hedged)	66.467,140	113.008,794	24.006,504	155.469,430
JPM Income Fund T (div) - EUR (hedged)	607.872,692	203.541,265	376.336,089	435.077,868
JPM Income Fund X (acc) - USD	277.450,749	4.351.740,980	572.881,284	4.056.310,445
JPM Income Fund X (div) - EUR (hedged)^	-	26.659,364	-	26.659,364
JPM Income Fund X (mth) - AUD (hedged)	1.670.070,250	4.449.016,877	193.338,769	5.925.748,358
JPM Income Fund X (mth) - JPY*	593,805	109,870	703,675	-
JPM Income Fund X (mth) - JPY (hedged)*	1.047,382	115,412	1.162,794	-

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.



## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund</b>				
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - EUR (hedged)	1.053,052	383,032	484,113	951,971
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - USD	5.090,448	2.455,449	2.494,943	5.050,954
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - EUR (hedged)	5.931,441	2.893,519	3.517,374	5.307,586
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - HKD (hedged)	1.568,657	29,741	1.316,151	282,247
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)	1.131,649	-	257,386	874,263
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - USD	140.492,701	84.408,469	80.434,029	144.467,141
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - GBP (hedged)	3.124,470	6.605,914	4.540,292	5.190,092
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - USD	6.858,932	239,126	1.849,468	5.248,590
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - GBP (hedged)	66,254	455,842	36,718	485,378
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - SEK (hedged)*	4.663,365	1.026,152	5.689,517	-
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - USD	25.376,018	29.674,073	9.999,490	45.050,601
JPM Managed Reserves Fund X (acc) - USD	2.532,334	38.103,234	15.945,932	24.689,636
JPM Managed Reserves Fund X (dist) - GBP (hedged)^	-	6.278,000	0,100	6.277,900
<b>JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund (13)</b>				
JPM Sterling Bond A (acc) - GBP	604.915,155	21.075,972	625.991,127	-
JPM Sterling Bond A (dist) - GBP	12.103.242,999	632.111,342	12.735.354,341	-
JPM Sterling Bond C (dist) - GBP	3.520,563	586,546	4.107,109	-
JPM Sterling Bond D (acc) - GBP	940.327,308	20.083,474	960.410,782	-
JPM Sterling Bond I (acc) - EUR	5.066,376	152,784	5.219,160	-
JPM Sterling Bond I (acc) - GBP	2.784,811	-	2.784,811	-
<b>JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund (14)</b>				
JPM Sterling Managed Reserves A (acc) - GBP	56,000	79,000	135,000	-
JPM Sterling Managed Reserves I (acc) - GBP	6.425,014	74,796	6.499,810	-
JPM Sterling Managed Reserves I (dist) - GBP	83,156	61,167	144,323	-
<b>JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund</b>				
JPM US Aggregate Bond A (acc) - AUD (hedged)	236.886,881	90.725,806	200.466,881	127.145,806
JPM US Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	1.169.425,061	577.547,757	424.932,571	1.322.040,247
JPM US Aggregate Bond A (acc) - SGD (hedged)	-	337,638	5,700	331,938
JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD	26.375.839,906	8.856.488,624	9.997.674,557	25.234.653,973
JPM US Aggregate Bond A (dist) - USD	4.485.767,150	2.163.513,486	2.291.151,959	4.358.128,677
JPM US Aggregate Bond A (div) - USD	16.569,557	6.703,651	3.150,323	20.122,885
JPM US Aggregate Bond A (mth) - HKD	4.773.797,760	747.377,726	2.394.370,306	3.126.805,180
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD	136.716,357	14.108,454	47.534,487	103.290,324
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD (Hedged)	992.507,994	312.098,682	320.600,642	984.006,034
JPM US Aggregate Bond A (mth) - USD	34.587.617,874	9.752.889,091	13.510.642,218	30.829.864,747
JPM US Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	1.438.952,894	384.106,866	784.927,227	1.038.132,533
JPM US Aggregate Bond C (acc) - USD	82.177.806,096	31.359.833,892	34.177.178,886	79.360.461,102
JPM US Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	10.734,086	4.700,829	5.407,273	10.027,642
JPM US Aggregate Bond C (dist) - USD	430.539,691	23.325,882	244.015,819	209.849,754
JPM US Aggregate Bond C (div) - USD	274.323,365	46.362,175	53.638,681	267.046,859
JPM US Aggregate Bond C (mth) - USD	672.482,753	126.081,617	117.345,989	681.218,381
JPM US Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	1.123.932,759	237.972,503	336.936,024	1.024.969,238
JPM US Aggregate Bond D (acc) - USD	1.415.160,887	134.942,464	476.024,402	1.074.078,949
JPM US Aggregate Bond F (mth) - USD	579.588,854	217.327,108	542.415,760	254.500,202
JPM US Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)	-	172.176,000	32.061,000	140.115,000
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR	6.155,619	2.695,646	3.403,821	5.447,444
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	1.176.535,801	1.293.786,035	180.390,884	2.289.930,952
JPM US Aggregate Bond I (acc) - USD	7.361.230,906	1.406.482,967	1.707.200,882	7.060.512,991
JPM US Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)^	-	21.514,000	10,000	21.504,000
JPM US Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)	89.718,000	8.412,473	32.538,094	65.592,379
JPM US Aggregate Bond I (dist) - USD^	-	66.044,000	10,000	66.034,000
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	5.262.709,069	1.153.016,757	3.313.316,421	3.102.409,405
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD	1.132.424,554	637.753,928	277.440,848	1.492.737,634
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - CHF (hedged)	3.685,256	478,915	-	4.164,171
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	795.773,781	188.849,166	5.509,857	979.113,090
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	18.856,403	9.094,636	5.143,392	22.807,647
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD	1.070.515,181	327.210,265	58.449,632	1.339.275,814
JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	1.099.168,725	2.425,000	370.352,480	731.241,245
JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD	5.624.677,182	60.111,278	3.687.007,627	1.997.780,833
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY	166.753,558	146.384,791	3.441,437	309.696,912
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY (hedged)	84.154,447	12.039,467	13.730,648	82.463,266

(13) Dieser Teilfonds wurde am 5. April 2024 aufgelöst.

(14) Dieser Teilfonds wurde am 14. Juni 2024 mit dem JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund zusammengelegt.

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund</b>				
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - EUR (hedged)	8.596,878	2.157,704	2.836,104	7.918,478
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - USD	45.545,080	16.753,287	13.357,076	48.941,291
JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - USD	94.163,653	638,858	23.654,587	71.147,924
JPM US High Yield Plus Bond A (div) - EUR (hedged)	26.467,246	33.786,300	5.811,938	54.441,608
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - HKD	4.544.829,860	402.384,208	335.908,390	4.611.305,678
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - USD	236.113,751	3.871,533	72.669,765	167.315,519
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - EUR (hedged)*	5.271,666	1.957,000	7.228,666	-
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - USD	9.459,479	174,357	52,297	9.581,539
JPM US High Yield Plus Bond D (div) - EUR (hedged)	450.622,984	81.119,484	57.172,543	474.569,925
JPM US High Yield Plus Bond I (acc) - EUR (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)	271.465,000	-	72.585,000	198.880,000
JPM US High Yield Plus Bond X (dist) - USD	88.735,000	112.155,000	3.670,000	197.220,000
JPM US High Yield Plus Bond X (mth) - USD*	25.225,988	-	25.225,988	-
<b>JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund</b>				
JPM US Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	520.542,519	158.286,218	283.296,609	395.532,128
JPM US Short Duration Bond A (acc) - USD	635.744,407	292.432,381	275.957,554	652.219,234
JPM US Short Duration Bond A (mth) - HKD	572.504,815	47.980,165	163.708,733	456.776,247
JPM US Short Duration Bond A (mth) - SGD (hedged)*	29.484,917	191,696	29.676,613	-
JPM US Short Duration Bond A (mth) - USD	57.435,863	64.651,182	35.260,262	86.826,783
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR	78.749,239	207.246,560	256.044,077	29.951,722
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	368.716,930	1.491.461,996	303.183,429	1.556.995,497
JPM US Short Duration Bond C (acc) - USD	10.655.362,598	8.792.707,910	4.153.749,546	15.294.320,962
JPM US Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	44.468,620	-	22.668,620	21.800,000
JPM US Short Duration Bond C (dist) - USD	927.284,321	1.191.085,913	760.069,409	1.358.300,825
JPM US Short Duration Bond C (mth) - USD	-	177.989,737	10.477,078	167.512,659
JPM US Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	358.627,662	151.368,407	210.668,237	299.327,832
JPM US Short Duration Bond D (acc) - USD	523.397,305	146.640,013	128.756,377	541.280,941
JPM US Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	8.413.612,417	932.869,033	6.032.476,073	3.314.005,377
JPM US Short Duration Bond I (acc) - USD	900.072,320	1.953.474,138	364.610,233	2.488.936,225
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)^	-	3.036.694,913	2.480.192,660	556.502,253
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD	56.852,829	2.895.379,719	0,005	2.952.232,543
JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	41.680,859	10,000	41.680,859	10,000
JPM US Short Duration Bond X (acc) - USD^	-	4.109.947,995	222.350,516	3.887.597,479
<b>JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund</b>				
JPM EUR Money Market VNAV A (acc) - EUR	1.168.976,798	1.756.568,139	1.207.009,528	1.718.535,409
JPM EUR Money Market VNAV C (acc) - EUR	121.482,988	291.302,977	136.037,054	276.748,911
JPM EUR Money Market VNAV D (acc) - EUR	1.961.972,073	3.286.460,752	1.478.267,916	3.770.164,909
<b>JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund</b>				
JPM Global Multi-Strategy Income A (acc) - EUR	19.425,196	747,751	4.451,070	15.721,877
JPM Global Multi-Strategy Income A (div) - EUR	181.418,495	12.744,837	52.695,349	141.467,983
JPM Global Multi-Strategy Income D (acc) - EUR	833.030,806	48.242,644	197.694,492	683.578,958
JPM Global Multi-Strategy Income D (div) - EUR	4.016.480,108	311.142,573	824.012,513	3.503.610,168
JPM Global Multi-Strategy Income T (acc) - EUR	33.687,499	5.797,610	10.032,365	29.452,744
JPM Global Multi-Strategy Income T (div) - EUR	672.276,410	65.499,554	316.508,435	421.267,529

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.



## JPMorgan Funds

### Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund</b>				
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - CHF (hedged)	12.398,748	36,815	6.042,500	6.393,063
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)	530.936,250	247.406,303	603.275,086	175.067,467
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SEK (hedged)	719,299	124,811	782,103	62,007
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SGD	48.321,897	2.106,994	38.852,275	11.576,616
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD	41.323,645	38.788,808	44.867,322	35.245,131
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - CHF (hedged)	232.026,762	17.312,100	65.180,923	184.157,939
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR	8.602,387	3.768,522	3.222,926	9.147,983
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR (hedged)	368.937,894	77.433,899	129.781,220	316.590,573
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - GBP (hedged)	1.541,014	276.632,643	11.225,942	266.947,715
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - USD	231.501,132	77.873,832	192.759,599	116.615,365
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - EUR*	9,637	0,051	9,688	-
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - GBP (hedged)	1.483,064	-	1.363,064	120,000
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - USD*	1.988,304	0,046	1.988,350	-
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - EUR (hedged)	74.806,396	4.185,421	26.938,524	52.053,293
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - USD	61.264,714	1.323,125	25.362,122	37.225,717
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - EUR (hedged)	150.803,120	85.725,281	67.759,354	168.769,047
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - SEK (hedged)	7.939.623,048	732.440,504	2.503.607,520	6.168.456,032
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - EUR (hedged)	432.318,995	24.819,404	138.636,261	318.502,138
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - USD	92.087,071	13.649,530	21.793,281	83.943,320
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - EUR (hedged)	8.928,491	6.813,993	1.715,061	14.027,423
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - USD	20.472,336	2.072,602	2.110,881	20.434,057
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - CHF (hedged)	143.656,000	2.540,000	141.366,000	4.830,000
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - EUR (hedged)	475.777,470	3.300,118	170.814,450	308.263,138
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - GBP (hedged)	5.190,838	-	5.063,837	127,001
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - NOK (hedged)	317.541,207	100.500,539	79.211,397	338.830,349
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - SEK (hedged)*	173.101,407	9.845,397	182.946,804	-
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - USD	83.772,649	1.111,000	84.387,646	496,003
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - CHF (hedged)	141.202,000	6.332,000	106.295,000	41.239,000
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - EUR (hedged)	1.589.047,843	106.267,418	1.097.368,060	597.947,201
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - USD	233.824,318	92.150,269	120.482,385	205.492,202
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - EUR (hedged)	50.910,139	21.410,135	35.097,719	37.222,555
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - GBP (hedged)	61.620,064	4.380,000	26.158,165	39.841,899
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - USD	64.263,601	10.627,000	55.929,138	18.961,463
JPM Multi-Manager Alternatives T (acc) - EUR (hedged)	15.706,554	18.269,374	6.526,069	27.449,859
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - EUR (hedged)	476.318,955	21.100,822	11.535,867	485.883,910
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - NZD (hedged)	5.109.492,209	-	2.756.002,018	2.353.490,191
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - USD	166.021,231	38.690,091	5.794,594	198.916,728
JPM Multi-Manager Alternatives X (dist) - GBP (hedged)	40.515,977	8.707,403	201,837	49.021,543
<b>JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund</b>				
JPM Diversified Risk A (acc) - EUR (hedged)	26.045,849	9.073,217	6.169,860	28.949,206
JPM Diversified Risk A (acc) - GBP (hedged)*	21,268	-	21,268	-
JPM Diversified Risk A (acc) - SEK (hedged)	45.606,158	2.627,912	12.330,026	35.904,044
JPM Diversified Risk A (acc) - USD	8.637,259	10.256,150	5.057,689	13.835,720
JPM Diversified Risk C (acc) - CHF (hedged)	1.552,718	-	-	1.552,718
JPM Diversified Risk C (acc) - EUR (hedged)	113.907,121	38.635,256	32.796,925	119.745,452
JPM Diversified Risk C (acc) - USD	315,146	4.972,291	72,886	5.214,551
JPM Diversified Risk C (dist) - GBP (hedged)	2.687,456	929,563	806,560	2.810,459
JPM Diversified Risk D (acc) - EUR (hedged)	27.724,179	24.334,771	5.422,064	46.636,886
JPM Diversified Risk D (acc) - USD	19.234,212	8.861,876	5.869,858	22.226,230
JPM Diversified Risk I (acc) - JPY (hedged)	548.454,398	46.249,670	23.545,847	571.158,221
JPM Diversified Risk I (acc) - USD	413,341	-	-	413,341
JPM Diversified Risk X (acc) - EUR (hedged)	806.890,972	69.458,183	422.274,475	454.074,680
JPM Diversified Risk X (acc) - GBP (hedged)	3.242.295,427	-	1.116.607,726	2.125.687,701
JPM Diversified Risk X (acc) - USD	484,557	395,200	147,759	731,998
JPM Diversified Risk X (dist) - GBP (hedged)	59.812,000	-	-	59.812,000

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

**JPMorgan Funds**  
*Statistische Angaben*

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - Africa Equity Fund (1)</b>			
JPM Africa Equity A (perf) (acc) - EUR	-	15,26	17,58
JPM Africa Equity A (perf) (acc) - USD	-	7,80	8,57
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - EUR	-	53,45	62,42
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - GBP	-	5,81	6,78
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - USD	-	58,04	64,73
JPM Africa Equity C (perf) (acc) - EUR	-	68,16	77,88
JPM Africa Equity C (perf) (acc) - USD	-	10,15	11,06
JPM Africa Equity C (perf) (dist) - GBP	-	49,95	58,28
JPM Africa Equity D (perf) (acc) - EUR	-	71,05	82,49
JPM Africa Equity D (perf) (acc) - USD	-	6,99	7,74
JPM Africa Equity I (perf) (acc) - USD	-	84,30	91,83
JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - EUR	-	80,18	91,44
JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - USD	-	74,43	80,97
JPM Africa Equity T (perf) (acc) - EUR	-	59,97	69,63
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>-</b>	<b>94.708.386</b>	<b>116.428.607</b>
<b>JPMorgan Funds - America Equity Fund</b>			
JPM America Equity A (acc) - AUD	51,13	39,90	32,59
JPM America Equity A (acc) - AUD (hedged)	33,23	26,31	22,90
JPM America Equity A (acc) - EUR	371,18	282,85	251,07
JPM America Equity A (acc) - EUR (hedged)	29,16	23,11	20,19
JPM America Equity A (acc) - HKD	47,73	37,26	31,60
JPM America Equity A (acc) - RMB (hedged)	14,00	11,15	-
JPM America Equity A (acc) - SGD	11,96	11,41	9,96
JPM America Equity A (acc) - USD	56,89	44,24	37,45
JPM America Equity A (dist) - USD	425,89	331,14	280,30
JPM America Equity C (acc) - EUR	306,21	231,28	203,43
JPM America Equity C (acc) - EUR (hedged)	32,07	25,20	21,83
JPM America Equity C (acc) - USD	75,35	58,08	48,74
JPM America Equity C (dist) - GBP	169,35	129,93	114,12
JPM America Equity C (dist) - USD	477,46	368,93	310,29
JPM America Equity D (acc) - EUR	42,12	32,36	28,96
JPM America Equity D (acc) - EUR (hedged)	25,65	20,48	18,04
JPM America Equity D (acc) - USD	47,51	37,23	31,76
JPM America Equity F (acc) - USD	104,82	-	-
JPM America Equity I (acc) - EUR	240,24	181,38	159,50
JPM America Equity I (acc) - USD	513,00	395,27	331,55
JPM America Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	210,41	165,12	142,86
JPM America Equity I2 (acc) - USD	243,34	187,33	157,01
JPM America Equity I2 (dist) - USD	128,91	99,63	83,70
JPM America Equity X (acc) - USD	80,32	61,49	51,25
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>7.195.384.567</b>	<b>4.221.665.751</b>	<b>3.440.195.346</b>
<b>JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund</b>			
JPM ASEAN Equity A (acc) - EUR	21,93	21,24	20,97
JPM ASEAN Equity A (acc) - SGD	24,23	23,91	23,17
JPM ASEAN Equity A (acc) - USD	23,47	23,20	21,84
JPM ASEAN Equity A (dist) - USD	105,26	105,51	100,05
JPM ASEAN Equity C (acc) - EUR	163,03	156,58	153,27
JPM ASEAN Equity C (acc) - SGD	15,58	15,24	14,65
JPM ASEAN Equity C (acc) - USD	176,39	172,89	161,44
JPM ASEAN Equity C (dist) - GBP	114,37	114,04	112,93
JPM ASEAN Equity C (dist) - USD	104,66	104,86	99,66
JPM ASEAN Equity CPF (acc) - SGD	10,02	9,88	-
JPM ASEAN Equity D (acc) - EUR	18,15	17,71	17,62
JPM ASEAN Equity D (acc) - PLN	571,23	574,65	603,93
JPM ASEAN Equity D (acc) - USD	19,43	19,35	18,36
JPM ASEAN Equity I (acc) - EUR	107,71	103,41	101,17
JPM ASEAN Equity I (acc) - USD	169,47	166,04	154,98
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - EUR	116,28	111,46	108,90
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - USD	108,24	105,89	98,69
JPM ASEAN Equity I2 (dist) - USD	92,59	94,89	90,06
JPM ASEAN Equity T (acc) - EUR	124,85	121,83	121,18
JPM ASEAN Equity X (acc) - USD	140,85	136,97	126,88
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>556.379.243</b>	<b>1.332.598.204</b>	<b>1.345.431.176</b>

(1) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - Asia Growth Fund</b>			
JPM Asia Growth A (acc) - EUR	91,29	84,36	90,79
JPM Asia Growth A (acc) - SGD	8,07	7,60	8,03
JPM Asia Growth A (acc) - SGD (hedged)	7,08	6,82	7,11
JPM Asia Growth A (acc) - USD	36,12	34,05	34,95
JPM Asia Growth A (dist) - USD	14,57	13,75	14,13
JPM Asia Growth C (acc) - EUR	135,65	124,29	132,64
JPM Asia Growth C (acc) - USD	174,30	163,00	165,93
JPM Asia Growth C (dist) - USD	160,10	151,05	154,48
JPM Asia Growth CPF (acc) - SGD	10,89	10,24	-
JPM Asia Growth D (acc) - EUR	122,83	114,36	124,01
JPM Asia Growth D (acc) - USD	146,65	139,34	144,11
JPM Asia Growth I (acc) - EUR	107,12	98,11	104,66
JPM Asia Growth I (acc) - USD	118,93	111,17	113,13
JPM Asia Growth I2 (acc) - USD	118,80	110,89	112,67
JPM Asia Growth X (acc) - USD	24,78	22,99	23,20
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>766.675.961</b>	<b>1.228.137.474</b>	<b>1.326.970.481</b>
<b>JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund</b>			
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - EUR	26,01	22,38	23,29
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - HKD	17,42	15,36	15,27
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - SGD	19,57	17,16	17,54
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - USD	27,82	24,44	24,27
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - GBP	132,81	117,23	122,51
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - USD	161,33	143,20	143,30
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - EUR	195,65	167,01	172,39
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - USD	201,93	175,92	173,23
JPM Asia Pacific Equity C (dist) - USD	170,54	151,27	151,63
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - EUR	158,53	137,50	144,22
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - USD	169,61	150,14	150,22
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - EUR	181,15	154,57	159,50
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - USD	167,02	145,45	143,17
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - EUR	152,66	130,07	134,01
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - USD	90,97	79,11	77,75
JPM Asia Pacific Equity X (acc) - USD	252,06	217,86	212,81
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>1.360.524.476</b>	<b>1.382.891.389</b>	<b>1.083.784.293</b>
<b>JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund (2)</b>			
JPM Brazil Equity A (acc) - EUR	-	56,20	43,14
JPM Brazil Equity A (acc) - SGD	-	9,19	6,93
JPM Brazil Equity A (acc) - USD	-	7,09	5,20
JPM Brazil Equity A (dist) - USD	-	5,74	4,42
JPM Brazil Equity C (acc) - USD	-	14,66	10,66
JPM Brazil Equity D (acc) - EUR	-	56,16	43,55
JPM Brazil Equity D (acc) - USD	-	6,09	4,50
JPM Brazil Equity I (acc) - EUR	-	107,46	81,85
JPM Brazil Equity T (acc) - EUR	-	50,47	39,13
JPM Brazil Equity X (acc) - USD	-	137,56	99,08
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>-</b>	<b>144.035.944</b>	<b>116.800.418</b>
<b>JPMorgan Funds - China Fund</b>			
JPM China A (acc) - EUR	58,69	65,78	88,90
JPM China A (acc) - RMB	4,18	4,76	5,65
JPM China A (acc) - SGD	16,40	18,73	24,86
JPM China A (acc) - USD	36,31	41,51	53,50
JPM China A (dist) - HKD	12,56	14,51	18,83
JPM China A (dist) - USD	55,60	63,58	81,95
JPM China C (acc) - RMB	5,25	5,93	6,99
JPM China C (acc) - USD	41,20	46,75	59,78
JPM China C (dist) - EUR (hedged)	51,36	59,87	79,86
JPM China C (dist) - USD	149,47	170,21	218,07
JPM China CPF (acc) - SGD	7,67	8,76	-
JPM China D (acc) - EUR	108,85	123,17	168,07
JPM China D (acc) - USD	38,83	44,85	58,38
JPM China F (acc) - USD	94,10	108,76	141,67
JPM China I (acc) - EUR	55,01	61,14	81,94
JPM China I (acc) - USD	86,51	98,12	125,44
JPM China I (dist) - USD	50,44	57,37	73,47
JPM China I2 (acc) - USD^	102,10	-	-
JPM China T (acc) - EUR	97,32	110,10	150,21
JPM China X (acc) - USD	168,25	189,40	240,30
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>3.382.457.880</b>	<b>5.394.339.354</b>	<b>6.216.283.539</b>

(2) Dieser Teilfonds wurde am 22. März 2024 mit dem JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund zusammengelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund</b>			
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - EUR	18,59	22,56	30,33
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - HKD	12,79	15,91	20,59
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - RMB	145,05	179,05	213,12
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SEK	742,79	935,31	-
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SGD	10,50	12,98	17,25
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - USD	19,88	24,63	31,79
JPM China A-Share Opportunities A (dist) - EUR	57,62	70,01	94,25
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR	19,96	24,04	32,09
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	85,11	103,58	122,85
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - HKD	13,80	17,02	21,83
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - RMB	155,81	190,84	225,39
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - USD	21,36	26,26	33,63
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - GBP	88,37	108,56	146,03
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - USD	20,42	25,24	32,36
JPM China A-Share Opportunities D (acc) - EUR	96,39	117,85	159,68
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - EUR	54,12	65,16	86,93
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - GBP*	-	66,94	89,93
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - SGD	5,23	6,42	8,46
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD	92,09	113,16	144,90
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD (hedged)	63,16	75,39	86,66
JPM China A-Share Opportunities I (dist) - USD	110,65	137,25	176,00
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR	95,49	114,80	152,94
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	85,85	104,28	123,45
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - USD	92,72	113,77	145,47
JPM China A-Share Opportunities I2 (dist) - USD	56,75	70,25	90,10
JPM China A-Share Opportunities T (acc) - EUR	76,18	93,24	126,46
JPM China A-Share Opportunities X (acc) - USD	56,54	68,96	87,63
JPM China A-Share Opportunities X (dist) - GBP*	-	66,76	90,30
JPM China A-Share Opportunities X (dist) - USD*	-	64,10	82,28
<b>Nettovermögen insgesamt in CNH</b>	<b>23.201.984.887</b>	<b>38.866.137.085</b>	<b>45.000.613.459</b>
<b>JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund</b>			
JPM Climate Change Solutions A (acc) - CHF (hedged)	93,01	85,58	71,96
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR	98,59	87,74	74,84
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR (hedged)	95,99	86,46	72,07
JPM Climate Change Solutions A (acc) - USD	93,33	84,77	68,98
JPM Climate Change Solutions A (dist) - EUR	98,33	87,70	74,83
JPM Climate Change Solutions A (dist) - USD	92,67	84,33	68,98
JPM Climate Change Solutions C (acc) - CHF (hedged)	94,40	86,36	72,18
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR	99,97	88,48	75,07
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR (hedged)	97,34	87,20	72,29
JPM Climate Change Solutions C (acc) - GBP	99,20	89,12	75,34
JPM Climate Change Solutions C (acc) - USD	94,65	85,50	69,19
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR	97,12	87,74	75,05
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR (hedged)	95,75	86,43	72,28
JPM Climate Change Solutions C (dist) - GBP	97,68	88,44	75,34
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR	118,84	106,82	92,04
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR (hedged)	93,59	85,14	71,69
JPM Climate Change Solutions D (acc) - USD	91,00	83,48	68,61
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR	99,77	88,35	75,05
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR (hedged)	97,24	87,14	72,28
JPM Climate Change Solutions I (acc) - JPY	14.306,00	11.628,00	8.851,00
JPM Climate Change Solutions I (acc) - USD	94,50	85,40	69,19
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR	98,40	87,72	75,05
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR (hedged)	95,77	86,47	72,28
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR	100,44	88,76	75,16
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR (hedged)	98,00	87,59	72,38
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - USD	95,26	85,82	69,30
JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - SEK	1.239,57	1.133,76	-
JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - USD*	-	90,74	73,21
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR	96,17	86,42	74,44
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR (hedged)	93,59	85,15	71,69
JPM Climate Change Solutions X (acc) - EUR	101,77	89,44	75,37
JPM Climate Change Solutions X (acc) - USD	96,25	86,42	69,48
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>303.050.296</b>	<b>214.539.389</b>	<b>193.940.222</b>

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (3)</b>			
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - EUR	0,21	0,19	4,80
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD	1,15	1,07	25,26
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - EUR	0,41	0,37	9,20
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD	1,11	1,04	24,47
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - EUR	0,23	0,21	5,20
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - USD	1,78	1,66	39,12
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR	1,19	1,09	26,78
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - USD	1,14	1,06	24,99
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - EUR	0,32	0,30	7,31
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - USD	1,17	1,09	25,68
JPM Emerging Europe Equity I (acc) - EUR	0,19	0,17	4,25
JPM Emerging Europe Equity I2 (dist) - USD	0,79	0,74	17,54
JPM Emerging Europe Equity X (acc) - EUR	0,30	0,28	6,88
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>3.970.336</b>	<b>3.640.728</b>	<b>89.826.636</b>
<b>JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (4)</b>			
JPM Emerging Europe Equity II A (acc) - EUR	-	6,25	-
JPM Emerging Europe Equity II A (acc) - USD	-	34,43	-
JPM Emerging Europe Equity II A (dist) - EUR	-	11,96	-
JPM Emerging Europe Equity II A (dist) - USD	-	33,36	-
JPM Emerging Europe Equity II C (acc) - EUR	-	6,79	-
JPM Emerging Europe Equity II C (acc) - USD	-	53,52	-
JPM Emerging Europe Equity II C (dist) - EUR	-	34,95	-
JPM Emerging Europe Equity II C (dist) - USD	-	34,19	-
JPM Emerging Europe Equity II D (acc) - EUR	-	9,48	-
JPM Emerging Europe Equity II D (acc) - USD	-	34,89	-
JPM Emerging Europe Equity II I (acc) - EUR	-	5,55	-
JPM Emerging Europe Equity II I2 (dist) - USD	-	24,07	-
JPM Emerging Europe Equity II X (acc) - EUR	-	9,02	-
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>-</b>	<b>125.609.931</b>	<b>-</b>
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund</b>			
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus A (acc) - EUR	118,66	98,85	101,19
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - EUR	121,87	100,77	102,33
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - GBP	113,63	95,36	96,59
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus D (acc) - EUR	115,60	97,02	100,02
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - EUR	122,29	100,99	102,43
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - USD	107,64	90,79	87,94
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus X (acc) - EUR	125,14	102,64	103,37
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus X (acc) - USD*	-	92,27	88,76
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>26.263.140</b>	<b>11.076.088</b>	<b>10.792.163</b>
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund</b>			
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - CHF (hedged)	93,12	86,50	85,32
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - EUR	137,96	120,04	118,75
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - USD	147,56	131,04	123,66
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - EUR	102,24	90,90	92,01
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - GBP	88,89	79,60	80,11
JPM Emerging Markets Dividend A (div) - EUR	79,31	72,30	75,16
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - AUD (hedged)	7,48	7,00	7,08
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - GBP (hedged)	9,03	8,44	8,49
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - HKD	9,10	8,49	8,43
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD	8,88	8,24	8,42
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD (hedged)	7,65	7,26	7,31
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - USD	81,93	76,17	75,58
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - EUR	146,88	126,73	124,31
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - USD	157,77	138,93	129,99
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - EUR	108,58	96,77	98,31
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - GBP	104,18	94,54	94,27
JPM Emerging Markets Dividend C (div) - EUR	88,54	80,04	82,51
JPM Emerging Markets Dividend D (acc) - EUR	126,48	110,88	110,52
JPM Emerging Markets Dividend D (div) - EUR	72,69	66,76	69,92
JPM Emerging Markets Dividend D (mth) - EUR	102,82	94,36	98,88
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - EUR	119,16	102,77	-
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - USD	97,56	85,87	80,32
JPM Emerging Markets Dividend I2 (div) - EUR (hedged)	84,26	79,19	80,40
JPM Emerging Markets Dividend T (acc) - EUR	126,47	110,87	110,51
JPM Emerging Markets Dividend T (div) - EUR	72,69	66,75	69,92
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - EUR	159,03	136,13	132,46
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD	178,52	155,96	144,76
JPM Emerging Markets Dividend X (dist) - EUR	113,67	101,00	102,70
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>754.201.472</b>	<b>634.555.595</b>	<b>457.638.173</b>

(3) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage von indikativen NIW zum 30. Juni 2024.

(4) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund</b>			
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR	22,64	21,09	21,34
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR (hedged)	88,41	85,94	86,01
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - SGD	20,41	19,40	19,29
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD	30,37	28,88	27,88
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - GBP	53,39	50,55	51,03
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD	40,62	38,67	37,34
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR	134,08	124,00	124,65
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR (hedged)	94,66	91,27	90,67
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - USD	35,60	33,61	32,22
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - EUR	100,46	93,58	-
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - GBP	110,88	104,85	105,23
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - USD	132,41	125,95	121,19
JPM Emerging Markets Equity C2 (acc) - EUR	94,64	87,40	87,72
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR	14,35	13,48	13,74
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR (hedged)	108,24	106,01	106,91
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - USD	42,20	40,45	39,35
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR	25,21	23,31	23,42
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR (hedged)	105,13	101,31	100,61
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - SGD	16,42	15,47	15,26
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - USD	24,10	22,74	21,79
JPM Emerging Markets Equity I (dist) - EUR	102,79	95,79	96,49
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - EUR	128,05	118,20	118,60
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - USD	115,78	109,07	104,39
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - EUR	104,65	97,43	98,16
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - USD	112,84	107,28	103,10
JPM Emerging Markets Equity T (acc) - EUR	114,42	107,50	109,66
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - EUR	157,88	144,83	144,28
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - USD	46,32	43,36	41,21
JPM Emerging Markets Equity X (dist) - EUR	20,14	18,77	18,99
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>6.166.088.294</b>	<b>8.117.285.748</b>	<b>7.932.197.448</b>
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund</b>			
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	85,11	81,45	83,78
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - EUR	121,24	108,26	111,68
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD	16,22	14,76	14,96
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	13,75	12,79	12,78
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - USD	304,89	277,83	273,36
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - EUR	120,68	109,22	114,00
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - GBP	88,22	81,01	84,27
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - USD	116,51	107,64	107,12
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	105,17	99,84	101,92
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - EUR	124,44	110,23	112,91
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - PLN	650,52	594,03	642,94
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - USD	453,78	410,24	400,86
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - EUR	117,96	106,69	111,52
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - GBP	89,14	81,77	85,88
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - USD	111,99	104,68	104,49
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - EUR	112,43	101,16	105,16
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - PLN	538,28	499,34	548,61
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - USD	128,92	118,40	117,44
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR	161,60	143,08	146,51
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - SGD	14,84	13,39	13,46
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - USD	144,10	130,22	127,19
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - EUR	119,46	105,62	107,98
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - USD	108,35	97,77	95,35
JPM Emerging Markets Opportunities T (acc) - EUR	111,77	100,57	104,58
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - EUR	138,09	121,33	123,17
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - GBP	122,16	108,96	110,23
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - USD	564,02	505,77	489,77
JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - GBP	161,29	148,08	154,71
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>2.363.494.870</b>	<b>2.789.110.878</b>	<b>3.227.778.220</b>
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund</b>			
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - EUR	17,69	16,44	16,22
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - USD	18,93	17,95	16,89
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - GBP	12,37	11,73	11,63
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - USD	134,61	128,48	121,91
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - EUR	166,08	153,14	150,00
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - USD	32,14	30,25	28,26
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (dist) - GBP	119,55	113,28	112,46
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - EUR	167,35	157,14	156,64
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - USD	16,24	15,57	14,80
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (acc) - USD	187,60	176,47	164,83
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (dist) - USD	109,45	104,17	98,94
JPM Emerging Markets Small Cap T (perf) (acc) - EUR	166,65	156,49	155,99
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - EUR	197,42	180,56	175,28
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - JPY	21.801,00	18.317,00	15.960,00
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - USD	123,55	115,32	106,79
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>758.320.873</b>	<b>1.295.853.343</b>	<b>1.281.758.522</b>



## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (5)</b>			
JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - EUR	95,63	-	-
JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - USD	92,46	-	-
JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - EUR	95,63	-	-
JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - USD	92,68	-	-
JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - EUR	96,26	-	-
JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - USD	93,38	-	-
JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - EUR	96,26	-	-
JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - USD	93,40	-	-
JPM Emerging Markets Social Advancement I (acc) - EUR	96,31	-	-
JPM Emerging Markets Social Advancement I (dist) - EUR	96,31	-	-
JPM Emerging Markets Social Advancement S2 (acc) - EUR	96,65	-	-
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>4.669.808</b>	-	-
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund</b>			
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - EUR	109,70	104,61	107,51
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - SGD	8,05	7,81	7,88
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - USD	106,66	103,74	101,70
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - EUR	109,51	104,51	107,43
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - USD	106,46	103,67	101,65
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - EUR	113,75	107,51	109,67
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - USD	110,53	106,62	103,75
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - EUR	111,44	106,25	108,89
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - USD	108,89	105,38	103,02
JPM Emerging Markets Sustainable Equity D (acc) - EUR	101,64	97,60	101,06
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - EUR	113,96	107,66	109,78
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - USD	106,44	102,65	-
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (dist) - EUR	111,91	106,66	109,31
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	119,26	112,51	114,55
JPM Emerging Markets Sustainable Equity T (acc) - EUR	85,57	82,17	85,08
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - EUR	87,67	82,19	83,09
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - USD	109,20	104,49	100,76
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>848.722.913</b>	<b>1.129.294.612</b>	<b>719.343.192</b>
<b>JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund (6)</b>			
JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - EUR	-	26,53	26,89
JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - USD	-	30,54	29,36
JPM Emerging Middle East Equity A (dist) - USD	-	33,60	32,59
JPM Emerging Middle East Equity C (acc) - USD	-	16,53	15,77
JPM Emerging Middle East Equity C (dist) - USD	-	147,06	142,52
JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - EUR	-	155,40	159,06
JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - USD	-	34,41	33,40
JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - EUR	-	123,45	124,17
JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - USD	-	96,30	91,87
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	-	<b>153.473.944</b>	<b>174.085.971</b>
<b>JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund</b>			
JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR	380,15	337,18	266,72
JPM Euroland Dynamic A (perf) (dist) - EUR	153,85	138,31	110,66
JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - EUR	233,40	205,50	161,56
JPM Euroland Dynamic C (perf) (dist) - EUR	195,54	176,11	141,53
JPM Euroland Dynamic D (perf) (acc) - EUR	345,81	308,71	246,00
JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR	250,57	220,60	173,37
JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR	161,86	142,27	111,66
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>114.162.108</b>	<b>108.936.111</b>	<b>86.755.620</b>
<b>JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund</b>			
JPM Euroland Equity A (acc) - CHF (hedged)	250,97	228,78	181,57
JPM Euroland Equity A (acc) - EUR	26,99	24,05	18,93
JPM Euroland Equity A (acc) - USD (hedged)	352,03	308,33	235,27
JPM Euroland Equity A (dist) - EUR	73,55	66,76	53,51
JPM Euroland Equity A (dist) - USD	13,90	12,88	9,86
JPM Euroland Equity C (acc) - CHF (hedged)	186,46	168,12	131,96
JPM Euroland Equity C (acc) - EUR	38,45	33,91	26,41
JPM Euroland Equity C (acc) - USD (hedged)	178,24	154,42	116,54
JPM Euroland Equity C (dist) - EUR	217,45	196,04	157,37
JPM Euroland Equity C (dist) - USD	154,80	143,31	109,67
JPM Euroland Equity D (acc) - EUR	18,69	16,78	13,31
JPM Euroland Equity I (acc) - EUR	163,31	144,03	112,13
JPM Euroland Equity I2 (acc) - EUR	153,67	135,40	105,31
JPM Euroland Equity T (acc) - EUR	144,64	129,94	103,05
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>994.395.567</b>	<b>913.553.222</b>	<b>761.126.596</b>

(5) Dieser Teilfonds wurde am 1. August 2023 aufgelegt.

(6) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund</b>			
JPM Europe Dynamic A (acc) - AUD (hedged)	21,08	18,57	15,38
JPM Europe Dynamic A (acc) - EUR	35,40	30,96	26,02
JPM Europe Dynamic A (acc) - HKD (hedged)	20,71	18,12	14,90
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD	11,39	-	-
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD (hedged)	19,80	17,49	14,38
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD	208,08	185,81	149,04
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD (hedged)	293,64	254,63	207,22
JPM Europe Dynamic A (dist) - EUR	27,42	24,31	20,71
JPM Europe Dynamic A (dist) - GBP	35,24	31,71	26,90
JPM Europe Dynamic C (acc) - EUR	48,86	42,39	35,36
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD	223,14	197,59	157,23
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD (hedged)	315,46	271,30	219,09
JPM Europe Dynamic C (dist) - EUR	134,10	118,79	101,17
JPM Europe Dynamic C (dist) - GBP	151,31	136,04	115,22
JPM Europe Dynamic D (acc) - EUR	29,73	26,21	22,19
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD	190,08	171,01	138,19
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD (hedged)	255,69	223,41	183,23
JPM Europe Dynamic I (acc) - EUR	47,02	40,78	34,01
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD	117,39	103,90	-
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD (hedged)	270,86	232,86	187,97
JPM Europe Dynamic T (acc) - EUR	141,70	124,91	105,82
JPM Europe Dynamic X (acc) - EUR	232,40	200,02	165,44
JPM Europe Dynamic X (acc) - USD (hedged)	194,23	165,70	132,68
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>635.889.011</b>	<b>459.581.535</b>	<b>520.137.052</b>
<b>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund</b>			
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (acc) - EUR	52,79	48,12	46,57
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (dist) - EUR	27,83	25,72	25,13
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (acc) - EUR	213,78	193,23	185,60
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (dist) - EUR	185,49	173,96	170,16
JPM Europe Dynamic Small Cap D (perf) (acc) - EUR	29,66	27,31	26,72
JPM Europe Dynamic Small Cap I (perf) (acc) - EUR	201,79	182,49	175,21
JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (acc) - EUR	122,39	110,42	105,85
JPM Europe Dynamic Small Cap X (perf) (acc) - EUR	170,59	152,89	145,69
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>115.119.971</b>	<b>272.048.541</b>	<b>362.022.300</b>
<b>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund</b>			
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR	78,16	71,78	61,32
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - USD (hedged)	584,07	528,73	436,99
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR	47,63	43,75	37,40
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - GBP	38,17	35,62	30,37
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - EUR	517,00	471,40	399,89
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - USD (hedged)	223,72	200,96	164,84
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - EUR	424,08	388,20	329,58
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - GBP	218,59	203,58	172,26
JPM Europe Dynamic Technologies D (acc) - EUR	23,94	22,21	19,17
JPM Europe Dynamic Technologies F (acc) - USD (hedged)	100,10	-	-
JPM Europe Dynamic Technologies I (acc) - EUR	203,58	185,55	157,34
JPM Europe Dynamic Technologies I2 (acc) - EUR	200,46	182,35	154,32
JPM Europe Dynamic Technologies X (acc) - EUR	301,63	272,71	229,39
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>696.584.969</b>	<b>705.210.002</b>	<b>691.936.714</b>
<b>JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund</b>			
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)	177,25	158,84	157,34
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR	169,09	148,52	145,51
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)	1.544,13	1.352,54	1.317,94
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD	147,40	131,90	123,22
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)	226,24	195,57	186,99
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR	132,56	116,67	114,29
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP	112,27	100,59	98,06
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged)	103,63	89,82	86,52
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR	162,96	142,12	138,15
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged)	153,76	133,20	127,65
JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR	129,78	114,50	112,85
JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR	163,77	142,30	138,47
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR	146,90	128,44	124,81
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - EUR^	113,32	-	-
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - JPY (hedged)	11.244,00	-	-
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>709.747.474</b>	<b>329.929.407</b>	<b>200.178.641</b>

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.



## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - Europe Equity Fund</b>			
JPM Europe Equity A (acc) - AUD (hedged)	16,10	13,87	11,51
JPM Europe Equity A (acc) - EUR	29,69	25,49	21,35
JPM Europe Equity A (acc) - USD	30,39	26,64	21,29
JPM Europe Equity A (acc) - USD (hedged)	335,15	285,19	233,60
JPM Europe Equity A (dist) - EUR	72,19	63,31	54,37
JPM Europe Equity A (dist) - USD	62,75	56,19	46,08
JPM Europe Equity C (acc) - EUR	40,04	34,19	28,50
JPM Europe Equity C (acc) - USD	254,15	221,51	176,09
JPM Europe Equity C (acc) - USD (hedged)	356,45	301,43	245,85
JPM Europe Equity C (dist) - EUR	195,69	171,60	147,41
JPM Europe Equity C (dist) - USD	218,56	195,59	160,28
JPM Europe Equity D (acc) - EUR	21,44	18,55	15,66
JPM Europe Equity D (acc) - USD	22,27	19,67	15,85
JPM Europe Equity D (acc) - USD (hedged)	296,90	254,48	210,37
JPM Europe Equity I (acc) - EUR	194,67	166,18	138,43
JPM Europe Equity I2 (acc) - EUR	124,24	106,03	-
JPM Europe Equity X (acc) - EUR	44,42	37,72	31,27
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>965.223.380</b>	<b>790.422.935</b>	<b>666.237.335</b>
<b>JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund</b>			
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	27,13	22,41	19,26
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD	31,53	26,57	21,81
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD (hedged)	333,95	272,93	227,12
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR	21,59	18,14	15,82
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP	18,21	15,52	13,50
JPM Europe Equity Plus C (acc) - EUR	189,65	155,69	133,30
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	360,76	297,27	253,67
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD	257,01	216,08	175,92
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	356,97	290,89	240,33
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR	172,01	145,18	128,30
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP	139,18	119,14	103,58
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - EUR	23,10	19,23	16,70
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD	26,90	22,87	18,96
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD (hedged)	289,34	238,99	201,05
JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR	179,69	148,06	126,30
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR	169,69	139,61	119,08
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (dist) - EUR	111,21	-	-
JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR	37,46	30,65	25,96
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>2.006.151.830</b>	<b>1.795.597.487</b>	<b>1.546.448.890</b>
<b>JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund</b>			
JPM Europe Small Cap A (acc) - EUR	36,22	32,35	30,59
JPM Europe Small Cap A (acc) - SEK	1.348,81	1.249,30	1.075,92
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD	215,68	196,64	177,45
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD (hedged)	216,64	191,86	174,06
JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR	89,07	80,87	77,44
JPM Europe Small Cap A (dist) - GBP	37,00	34,13	32,58
JPM Europe Small Cap C (acc) - EUR	45,02	39,90	37,44
JPM Europe Small Cap C (dist) - EUR	202,33	183,71	176,22
JPM Europe Small Cap D (acc) - EUR	24,99	22,55	21,54
JPM Europe Small Cap I (acc) - EUR	304,42	269,68	252,99
JPM Europe Small Cap I2 (acc) - EUR	118,84	105,07	98,37
JPM Europe Small Cap X (acc) - EUR	221,80	194,91	181,37
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>354.901.049</b>	<b>400.034.586</b>	<b>403.700.723</b>
<b>JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund</b>			
JPM Europe Strategic Growth A (acc) - EUR	46,38	39,88	34,49
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - EUR	27,07	23,35	20,25
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - GBP	41,72	36,54	31,57
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - EUR	54,23	46,25	39,69
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - USD (hedged)*	-	97,46	81,05
JPM Europe Strategic Growth C (dist) - EUR	282,63	243,88	211,67
JPM Europe Strategic Growth D (acc) - EUR	27,74	24,02	20,93
JPM Europe Strategic Growth I (acc) - EUR	204,58	174,43	149,61
JPM Europe Strategic Growth I2 (acc) - EUR	168,94	143,83	123,18
JPM Europe Strategic Growth X (acc) - EUR	237,23	200,74	170,88
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>800.411.975</b>	<b>712.355.087</b>	<b>754.560.297</b>

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund</b>			
JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR	21,68	18,46	16,13
JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR	18,59	16,37	14,82
JPM Europe Strategic Value A (dist) - GBP	23,42	20,97	19,22
JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR	29,84	25,22	21,87
JPM Europe Strategic Value C (acc) - USD (hedged)	159,32	133,59	111,89
JPM Europe Strategic Value C (dist) - EUR	147,54	129,79	117,61
JPM Europe Strategic Value C (dist) - GBP*	-	105,92	95,55
JPM Europe Strategic Value D (acc) - EUR	22,55	19,35	17,05
JPM Europe Strategic Value I (acc) - EUR	157,26	132,88	115,19
JPM Europe Strategic Value I (dist) - EUR	114,38	100,89	92,13
JPM Europe Strategic Value I2 (acc) - EUR	139,31	117,53	101,73
JPM Europe Strategic Value I2 (dist) - EUR	110,77	97,41	86,80
JPM Europe Strategic Value X (acc) - EUR	192,51	161,45	138,90
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>1.358.902.272</b>	<b>1.333.924.116</b>	<b>1.745.471.037</b>
<b>JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund</b>			
JPM Europe Sustainable Equity A (acc) - EUR	177,57	153,00	128,64
JPM Europe Sustainable Equity C (acc) - EUR	191,58	163,46	136,06
JPM Europe Sustainable Equity C (dist) - EUR	124,35	108,48	92,39
JPM Europe Sustainable Equity D (acc) - EUR	155,23	134,80	114,22
JPM Europe Sustainable Equity I (acc) - EUR	192,16	163,89	136,36
JPM Europe Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	151,28	128,90	107,15
JPM Europe Sustainable Equity S2 (acc) - EUR*	-	108,23	89,85
JPM Europe Sustainable Equity T (acc) - EUR	117,66	102,19	86,61
JPM Europe Sustainable Equity X (acc) - EUR	178,29	151,22	125,12
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>1.078.995.396</b>	<b>798.228.965</b>	<b>669.603.981</b>
<b>JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund</b>			
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - EUR	130,08	113,34	104,99
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - SEK	1.368,91	1.236,93	1.042,92
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (acc) - EUR	134,64	116,43	107,06
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (dist) - GBP	94,09	84,70	79,70
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity D (acc) - EUR	121,05	106,58	99,78
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I (acc) - EUR	134,82	116,64	107,22
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I2 (acc) - EUR	136,14	117,45	107,74
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - EUR	137,53	118,39	108,36
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - SEK	1.448,74	1.292,75	1.076,33
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity T (acc) - EUR	93,77	82,56	77,29
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>754.207.261</b>	<b>380.074.435</b>	<b>245.477.730</b>
<b>JPMorgan Funds - Global Focus Fund</b>			
JPM Global Focus A (acc) - CHF (hedged)	415,20	335,57	283,41
JPM Global Focus A (acc) - EUR	63,37	49,08	41,79
JPM Global Focus A (acc) - EUR (hedged)	27,46	21,67	18,10
JPM Global Focus A (dist) - EUR	80,86	62,63	53,35
JPM Global Focus A (dist) - USD	43,39	34,35	27,93
JPM Global Focus C (acc) - EUR	55,36	42,56	35,99
JPM Global Focus C (acc) - EUR (hedged)	64,94	50,85	42,17
JPM Global Focus C (acc) - USD	383,88	301,18	242,97
JPM Global Focus C (dist) - EUR	349,64	270,49	230,33
JPM Global Focus C (dist) - USD	370,12	292,25	237,38
JPM Global Focus D (acc) - EUR	71,03	55,57	47,80
JPM Global Focus D (acc) - EUR (hedged)	22,65	18,05	15,23
JPM Global Focus I (acc) - CHF (hedged)	145,61	116,65	-
JPM Global Focus I (acc) - EUR	476,69	366,26	309,61
JPM Global Focus I (acc) - EUR (hedged)	196,21	153,58	127,30
JPM Global Focus I (acc) - USD^	126,83	-	-
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR	178,49	136,92	115,50
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR (hedged)	206,41	161,30	133,43
JPM Global Focus I2 (acc) - USD	216,07	169,16	136,12
JPM Global Focus I2 (dist) - EUR	117,44	-	-
JPM Global Focus I2 (dist) - USD	104,29	-	-
JPM Global Focus T (acc) - EUR	331,21	259,09	222,88
JPM Global Focus X (acc) - EUR	93,60	71,38	59,85
JPM Global Focus X (acc) - USD^	123,75	-	-
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>6.492.439.927</b>	<b>3.058.861.833</b>	<b>2.356.144.743</b>

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - Global Growth Fund</b>			
JPM Global Growth A (acc) - CHF (hedged)	170,70	129,00	107,77
JPM Global Growth A (acc) - EUR	262,80	190,00	159,57
JPM Global Growth A (acc) - EUR (hedged)	16,41	12,29	10,00
JPM Global Growth A (acc) - USD	31,74	23,42	18,76
JPM Global Growth A (dist) - EUR (hedged)	14,79	11,08	9,04
JPM Global Growth A (dist) - USD	59,06	43,59	34,92
JPM Global Growth C (acc) - EUR	215,35	154,17	128,20
JPM Global Growth C (acc) - EUR (hedged)	19,37	14,36	11,57
JPM Global Growth C (acc) - USD	42,77	31,25	24,79
JPM Global Growth D (acc) - EUR	183,16	133,42	112,90
JPM Global Growth D (acc) - EUR (hedged)	14,55	10,98	9,00
JPM Global Growth D (acc) - USD	24,83	18,46	14,90
JPM Global Growth F (acc) - USD	101,52	75,67	61,23
JPM Global Growth I (acc) - EUR	140,99	100,89	-
JPM Global Growth I (acc) - JPY*	-	25.025,00	18.670,00
JPM Global Growth I (acc) - USD	218,49	159,57	126,52
JPM Global Growth T (acc) - EUR	183,15	133,41	112,90
JPM Global Growth X (acc) - EUR	45,38	32,28	26,67
JPM Global Growth X (acc) - USD	36,00	26,13	20,60
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>537.333.327</b>	<b>371.744.674</b>	<b>363.555.520</b>
<b>JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund</b>			
JPM Global Healthcare A (acc) - AUD (hedged)	10,13	9,28	9,06
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR	296,46	264,62	266,16
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR (hedged)	140,68	129,00	127,70
JPM Global Healthcare A (acc) - SGD (hedged)	10,28	9,42	9,14
JPM Global Healthcare A (acc) - USD	515,73	469,87	450,81
JPM Global Healthcare A (dist) - EUR	144,92	129,37	130,14
JPM Global Healthcare A (dist) - GBP	405,56	367,88	369,13
JPM Global Healthcare A (dist) - USD	479,95	437,24	419,47
JPM Global Healthcare C (acc) - EUR	205,07	181,78	181,54
JPM Global Healthcare C (acc) - USD	631,61	571,36	544,36
JPM Global Healthcare C (dist) - EUR	200,17	177,46	177,27
JPM Global Healthcare C (dist) - GBP	137,75	123,96	123,40
JPM Global Healthcare C (dist) - USD	278,46	251,96	240,07
JPM Global Healthcare D (acc) - EUR	178,32	160,79	163,36
JPM Global Healthcare D (acc) - PLN (hedged)	654,76	591,12	552,37
JPM Global Healthcare D (acc) - USD	440,28	405,15	392,61
JPM Global Healthcare F (acc) - USD	98,48	90,72	88,00
JPM Global Healthcare I (acc) - EUR	171,47	151,95	151,71
JPM Global Healthcare I (acc) - USD	248,46	224,71	214,01
JPM Global Healthcare I2 (acc) - EUR	112,13	99,17	-
JPM Global Healthcare I2 (acc) - USD	174,40	157,40	149,58
JPM Global Healthcare T (acc) - EUR	279,81	252,26	256,24
JPM Global Healthcare X (acc) - JPY	48.211,00	38.929,00	34.601,00
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>4.223.677.571</b>	<b>4.720.152.070</b>	<b>4.594.079.806</b>
<b>JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund</b>			
JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR	21,71	19,45	19,23
JPM Global Natural Resources A (acc) - GBP	141,61	128,79	126,97
JPM Global Natural Resources A (acc) - SGD	18,60	16,99	16,51
JPM Global Natural Resources A (acc) - USD	14,21	12,99	12,26
JPM Global Natural Resources A (dist) - EUR	16,48	15,12	15,34
JPM Global Natural Resources C (acc) - EUR	21,90	19,48	19,13
JPM Global Natural Resources C (acc) - USD	12,73	11,56	10,83
JPM Global Natural Resources C (dist) - EUR	144,60	132,22	132,19
JPM Global Natural Resources D (acc) - EUR	12,77	11,56	11,55
JPM Global Natural Resources D (acc) - USD	8,47	7,83	7,46
JPM Global Natural Resources F (acc) - USD	159,70	147,60	140,77
JPM Global Natural Resources I (acc) - EUR	180,16	160,18	157,23
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - EUR*	-	93,67	-
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - USD	134,84	122,11	114,10
JPM Global Natural Resources X (acc) - EUR	29,08	25,65	24,97
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>1.003.461.671</b>	<b>1.162.280.948</b>	<b>1.377.570.363</b>

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) (7)</b>			
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - EUR (hedged)	-	8,07	8,66
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - USD	-	12,11	12,70
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - EUR (hedged)	-	6,08	6,58
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - USD	-	101,08	106,72
JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - EUR (hedged)	-	110,19	117,08
JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - USD	-	173,07	179,67
JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - EUR (hedged)	-	7,22	7,81
JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - USD	-	10,68	11,28
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - EUR	-	101,99	110,96
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - USD	-	134,91	140,00
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (dist) - EUR (hedged)	-	94,57	102,51
JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - EUR (hedged)	-	145,70	153,81
JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - USD	-	15,15	15,63
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	-	<b>79.395.654</b>	<b>92.811.932</b>
<b>JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund</b>			
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - CHF (hedged)	130,29	109,70	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR	132,80	106,75	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR (hedged)	134,76	110,74	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - HKD	13,82	11,37	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - SGD	13,58	11,12	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - USD	148,12	121,52	100,88
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - EUR	131,32	106,75	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - GBP	140,13	115,63	100,31
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - USD	144,30	119,60	99,29
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	455,76	365,68	317,66
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR (hedged)	303,11	248,62	211,52
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	407,64	333,81	276,61
JPM Global Research Enhanced Index Equity CPF (acc) - SGD	10,56	-	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - EUR	131,60	106,94	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - GBP	137,34	113,30	98,09
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - USD	249,79	207,21	178,00
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR	442,04	354,54	307,86
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR (hedged)	276,34	226,58	192,72
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	388,64	318,13	263,52
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - EUR	131,65	106,98	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - GBP (hedged)	168,26	138,09	117,78
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR	516,21	413,20	358,08
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR (hedged)	177,40	145,17	123,20
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - USD	236,16	195,86	166,08
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>1.210.378.670</b>	<b>892.544.521</b>	<b>721.656.223</b>
<b>JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund</b>			
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - EUR	136,34	105,65	92,70
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - USD	35,50	28,07	23,48
JPM Global Sustainable Equity A (dist) - USD	19,94	15,78	13,22
JPM Global Sustainable Equity C (acc) - USD	325,12	254,46	210,75
JPM Global Sustainable Equity C (dist) - EUR (hedged)	261,74	206,55	176,32
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - EUR	133,19	104,25	92,39
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - USD	19,66	15,70	13,26
JPM Global Sustainable Equity I (acc) - EUR	124,58	95,50	82,89
JPM Global Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	140,19	107,36	93,08
JPM Global Sustainable Equity T (acc) - EUR	133,20	104,25	92,39
JPM Global Sustainable Equity X (acc) - USD	475,19	369,70	304,46
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>534.305.877</b>	<b>291.339.454</b>	<b>240.486.904</b>
<b>JPMorgan Funds - Global Value Fund</b>			
JPM Global Value A (acc) - CHF (hedged)	117,88	102,13	93,69
JPM Global Value A (acc) - EUR	133,26	111,26	103,80
JPM Global Value A (acc) - EUR (hedged)	122,16	103,63	94,34
JPM Global Value A (acc) - USD	117,46	100,09	89,07
JPM Global Value A (dist) - EUR	131,41	111,14	104,86
JPM Global Value C (acc) - CHF (hedged)	120,81	103,77	94,37
JPM Global Value C (acc) - EUR	136,85	113,30	104,80
JPM Global Value C (acc) - EUR (hedged)	125,36	105,45	95,18
JPM Global Value C (acc) - USD	120,53	101,84	89,85
JPM Global Value C (dist) - GBP	127,17	110,88	104,12
JPM Global Value D (acc) - EUR (hedged)	119,49	102,13	93,67
JPM Global Value D (acc) - USD	114,72	98,49	88,30
JPM Global Value I (acc) - EUR	136,98	113,32	104,79
JPM Global Value I (acc) - EUR (hedged)	125,47	105,47	95,19
JPM Global Value I (acc) - USD	120,71	102,02	89,94
JPM Global Value I2 (acc) - EUR	137,60	113,73	104,98
JPM Global Value I2 (acc) - EUR (hedged)	126,25	106,00	95,43
JPM Global Value I2 (acc) - USD	121,27	102,24	90,05
JPM Global Value X (acc) - EUR	140,17	115,24	105,70
JPM Global Value X (acc) - USD	123,64	103,64	90,71
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>59.783.688</b>	<b>44.696.689</b>	<b>32.909.589</b>

(7) Dieser Teilfonds wurde am 1. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund zusammengelegt.

## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - Greater China Fund</b>			
JPM Greater China A (acc) - SGD	27,59	28,63	33,41
JPM Greater China A (acc) - USD	40,53	42,11	47,71
JPM Greater China A (dist) - HKD	19,80	20,74	23,64
JPM Greater China A (dist) - USD	47,30	49,17	55,73
JPM Greater China C (acc) - EUR	148,70	150,19	177,00
JPM Greater China C (acc) - USD	48,64	50,14	56,36
JPM Greater China C (dist) - GBP	113,35	117,19	138,61
JPM Greater China C (dist) - USD	160,45	166,84	188,87
JPM Greater China D (acc) - EUR	173,64	178,56	214,23
JPM Greater China D (acc) - USD	53,18	55,83	63,90
JPM Greater China I (acc) - USD	206,81	213,10	239,46
JPM Greater China I2 (acc) - EUR	100,27	101,08	118,90
JPM Greater China I2 (acc) - USD	138,68	142,69	160,10
JPM Greater China T (acc) - EUR	144,97	149,14	179,04
JPM Greater China X (acc) - USD	212,41	217,22	242,24
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>1.558.681.266</b>	<b>1.857.288.836</b>	<b>2.199.982.558</b>
<b>JPMorgan Funds - India Fund</b>			
JPM India A (acc) - SGD	27,11	22,77	20,88
JPM India A (acc) - USD	45,27	38,08	33,90
JPM India A (dist) - GBP	169,56	141,85	131,94
JPM India A (dist) - USD	130,98	110,15	98,05
JPM India C (acc) - EUR	222,03	181,44	167,90
JPM India C (acc) - USD	53,84	44,91	39,64
JPM India C (dist) - USD	181,66	152,07	134,45
JPM India D (acc) - EUR	154,99	128,75	121,12
JPM India D (acc) - USD	79,46	67,36	60,44
JPM India I (acc) - USD	232,93	194,18	171,34
JPM India T (acc) - EUR	145,79	121,11	114,00
JPM India X (acc) - USD	67,12	55,53	48,63
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>643.354.951</b>	<b>523.768.661</b>	<b>481.012.994</b>
<b>JPMorgan Funds - Japan Equity Fund</b>			
JPM Japan Equity A (acc) - AUD (hedged)	22,28	17,43	13,73
JPM Japan Equity A (acc) - EUR	14,06	12,48	11,22
JPM Japan Equity A (acc) - EUR (hedged)	200,21	157,26	124,78
JPM Japan Equity A (acc) - JPY	2.162,00	1.763,00	1.422,00
JPM Japan Equity A (acc) - SGD	11,50	-	-
JPM Japan Equity A (acc) - SGD (hedged)	24,23	19,04	14,83
JPM Japan Equity A (acc) - USD	18,02	16,32	13,99
JPM Japan Equity A (acc) - USD (hedged)	320,21	247,43	190,77
JPM Japan Equity A (dist) - GBP	17,93	16,17	14,50
JPM Japan Equity A (dist) - GBP (hedged)	176,96	137,22	107,59
JPM Japan Equity A (dist) - JPY	24.433,00	19.936,00	16.092,00
JPM Japan Equity A (dist) - SGD	19,93	18,04	15,94
JPM Japan Equity A (dist) - USD	45,03	40,80	34,98
JPM Japan Equity C (acc) - EUR	192,69	169,68	151,29
JPM Japan Equity C (acc) - EUR (hedged)	179,56	139,85	110,03
JPM Japan Equity C (acc) - JPY	24.593,00	19.897,00	15.923,00
JPM Japan Equity C (acc) - USD	23,54	21,16	18,00
JPM Japan Equity C (acc) - USD (hedged)	355,58	272,55	208,51
JPM Japan Equity C (dist) - GBP	159,54	143,38	127,44
JPM Japan Equity C (dist) - JPY	17.155,00	13.950,00	11.166,00
JPM Japan Equity C (dist) - USD	248,21	224,21	190,74
JPM Japan Equity D (acc) - EUR	10,26	9,18	8,32
JPM Japan Equity D (acc) - EUR (hedged)	232,15	183,71	146,88
JPM Japan Equity D (acc) - JPY	23.076,00	18.969,00	15.426,00
JPM Japan Equity D (acc) - USD	13,37	12,20	10,54
JPM Japan Equity F (acc) - USD (hedged)	105,87	-	-
JPM Japan Equity I (acc) - EUR	160,63	141,40	126,02
JPM Japan Equity I (acc) - EUR (hedged)	218,97	170,48	134,08
JPM Japan Equity I (acc) - JPY*	-	20.000,00	15.999,00
JPM Japan Equity I (acc) - USD	222,99	200,33	170,31
JPM Japan Equity I (acc) - USD (hedged)*	-	118,60	90,70
JPM Japan Equity I (dist) - GBP (hedged)	135,24	104,43	81,20
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR	130,86	115,02	102,36
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	178,16	138,50	108,77
JPM Japan Equity I2 (acc) - USD*	-	74,07	62,88
JPM Japan Equity J (dist) - USD	23,90	21,67	18,60
JPM Japan Equity X (acc) - JPY	23.211,00	18.630,00	14.790,00
JPM Japan Equity X (acc) - USD	26,42	23,56	19,88
<b>Nettovermögen insgesamt in JPY</b>	<b>361.109.228.826</b>	<b>329.212.868.470</b>	<b>272.623.283.357</b>

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - Korea Equity Fund</b>			
JPM Korea Equity A (acc) - EUR	14,60	13,05	13,26
JPM Korea Equity A (acc) - USD	15,61	14,24	13,80
JPM Korea Equity A (dist) - USD	16,08	14,71	14,27
JPM Korea Equity C (acc) - EUR	143,82	127,46	128,43
JPM Korea Equity C (acc) - USD	159,91	144,64	139,02
JPM Korea Equity C (dist) - GBP	114,71	104,19	105,72
JPM Korea Equity C (dist) - USD	179,20	164,03	159,61
JPM Korea Equity D (acc) - USD	13,19	12,16	11,90
JPM Korea Equity I (acc) - EUR	134,97	119,57	120,43
JPM Korea Equity I (acc) - USD	160,68	145,29	139,59
JPM Korea Equity I2 (acc) - USD	120,04	108,37	103,96
JPM Korea Equity X (acc) - USD	215,82	193,67	184,67
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>1.237.695.817</b>	<b>808.151.077</b>	<b>969.599.799</b>
<b>JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund</b>			
JPM Latin America Equity A (acc) - EUR	88,39	91,60	71,11
JPM Latin America Equity A (acc) - SGD	13,11	13,84	10,55
JPM Latin America Equity A (acc) - USD	28,37	30,00	22,22
JPM Latin America Equity A (dist) - USD	43,98	49,27	38,37
JPM Latin America Equity C (acc) - EUR	99,28	102,03	78,62
JPM Latin America Equity C (acc) - GBP	100,74	105,13	-
JPM Latin America Equity C (acc) - USD	35,36	37,09	27,26
JPM Latin America Equity C (dist) - GBP	96,39	100,61	-
JPM Latin America Equity C (dist) - USD	110,99	123,39	96,11
JPM Latin America Equity D (acc) - EUR	80,55	84,31	66,10
JPM Latin America Equity D (acc) - USD	37,37	39,92	29,86
JPM Latin America Equity I (acc) - JPY*	-	14.584,00	10.082,00
JPM Latin America Equity I (acc) - USD	20,76	21,77	15,99
JPM Latin America Equity T (acc) - EUR^	88,10	-	-
JPM Latin America Equity X (acc) - USD	46,17	48,03	34,99
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>459.516.133</b>	<b>483.335.202</b>	<b>405.612.803</b>
<b>JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund</b>			
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR	117,60	102,08	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	107,03	-	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - USD	116,00	102,68	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR	115,58	102,08	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	107,03	-	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - GBP	110,31	98,65	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - USD	114,22	102,86	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR	118,96	102,38	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	107,52	-	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - USD	117,40	103,03	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR*	-	102,38	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR (hedged)	107,52	-	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - GBP	112,27	99,84	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - USD	115,05	102,97	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR	115,95	101,67	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	106,46	-	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - USD	114,35	102,24	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - EUR	118,99	102,38	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - USD	119,62	105,00	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - EUR	119,62	102,69	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - USD*	-	105,09	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (dist) - USD*	-	103,10	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities T (acc) - EUR	115,95	101,67	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR*	-	102,80	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	108,06	-	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - USD	112,12	-	-
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>305.590.532</b>	<b>5.150.392</b>	<b>-</b>
<b>JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund</b>			
JPM Pacific Equity A (acc) - EUR	24,14	22,02	22,26
JPM Pacific Equity A (acc) - USD	28,96	26,96	26,00
JPM Pacific Equity A (dist) - GBP	32,95	30,53	30,80
JPM Pacific Equity A (dist) - USD	131,13	122,06	117,73
JPM Pacific Equity C (acc) - EUR	154,32	139,65	140,10
JPM Pacific Equity C (acc) - USD	33,99	31,39	30,05
JPM Pacific Equity C (dist) - USD	205,01	190,89	183,52
JPM Pacific Equity D (acc) - EUR	16,75	15,41	15,71
JPM Pacific Equity D (acc) - USD	26,96	25,28	24,57
JPM Pacific Equity I (acc) - USD	179,31	165,53	158,36
JPM Pacific Equity I (dist) - EUR	115,43	105,30	106,12
JPM Pacific Equity I2 (acc) - EUR	145,02	130,98	131,16
JPM Pacific Equity I2 (acc) - USD	107,51	99,09	94,65
JPM Pacific Equity X (acc) - USD	249,87	228,93	217,35
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>1.744.547.066</b>	<b>1.884.329.287</b>	<b>1.791.500.760</b>

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassenwahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - Russia Fund (8)</b>			
JPM Russia A (acc) - USD	2,05	1,49	1,16
JPM Russia A (dist) - USD	1,53	1,11	0,87
JPM Russia C (acc) - USD	1,04	0,75	0,59
JPM Russia C (dist) - USD	13,52	9,81	7,65
JPM Russia D (acc) - EUR	15,24	10,84	8,87
JPM Russia D (acc) - USD	1,41	1,02	0,80
JPM Russia F (acc) - USD	12,16	8,83	6,89
JPM Russia I (acc) - EUR	12,87	9,17	7,52
JPM Russia I (acc) - USD	1,14	0,83	0,64
JPM Russia T (acc) - EUR	14,17	10,08	8,25
JPM Russia X (acc) - USD	19,82	14,38	11,20
<b>Nettovermogen insgesamt in USD</b>	<b>61.181.951</b>	<b>44.427.217</b>	<b>34.667.082</b>
<b>JPMorgan Funds - Social Advancement Fund (9)</b>			
JPM Social Advancement A (acc) - USD	-	113,45	-
JPM Social Advancement C (acc) - USD	-	114,06	-
JPM Social Advancement I (acc) - USD	-	114,10	-
JPM Social Advancement S2 (acc) - USD	-	114,40	-
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>-</b>	<b>11.400.292</b>	<b>-</b>
<b>JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund (10)</b>			
JPM Sustainable Consumption A (acc) - USD	-	112,51	-
JPM Sustainable Consumption C (acc) - USD	-	113,12	-
JPM Sustainable Consumption I (acc) - USD	-	113,16	-
JPM Sustainable Consumption S2 (acc) - USD	-	113,46	-
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>-</b>	<b>11.312.777</b>	<b>-</b>
<b>JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund</b>			
JPM Sustainable Infrastructure A (acc) - USD	107,82	107,79	-
JPM Sustainable Infrastructure C (acc) - USD	108,80	108,18	-
JPM Sustainable Infrastructure I (acc) - USD	108,88	108,21	-
JPM Sustainable Infrastructure S2 (acc) - USD	109,36	108,40	-
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>10.877.120</b>	<b>10.820.224</b>	<b>-</b>
<b>JPMorgan Funds - Taiwan Fund</b>			
JPM Taiwan A (acc) - EUR	54,64	41,45	39,00
JPM Taiwan A (acc) - USD	46,35	35,89	32,21
JPM Taiwan A (dist) - HKD	30,82	24,34	22,13
JPM Taiwan A (dist) - USD	33,72	26,63	24,18
JPM Taiwan C (acc) - USD	59,88	45,97	40,91
JPM Taiwan C (dist) - GBP	127,92	100,33	95,22
JPM Taiwan C (dist) - USD	238,14	187,75	170,89
JPM Taiwan D (acc) - USD	35,98	28,14	25,51
JPM Taiwan I (acc) - EUR	263,63	198,22	184,85
JPM Taiwan I (acc) - USD	239,36	183,68	163,40
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>254.174.323</b>	<b>169.687.859</b>	<b>156.956.163</b>

(8) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage von indikativen NIW zum 30. Juni 2024.

(9) Dieser Teilfonds wurde am 28. November 2023 aufgelöst.

(10) Dieser Teilfonds wurde am 28. November 2023 aufgelöst.



	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies</b>			
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - CHF (hedged)	89,50	96,37	101,94
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - EUR (hedged)	93,81	98,88	102,87
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - GBP (hedged)	98,83	102,79	105,68
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - HKD (hedged)	10,03	10,43	10,70
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - SGD (hedged)	9,87	10,39	10,66
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - USD	98,18	102,74	104,81
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - CHF (hedged)	89,47	96,35	101,91
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - EUR (hedged)	93,47	98,60	102,69
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - GBP (hedged)	98,82	102,78	105,68
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - USD	97,82	102,45	104,63
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - CHF (hedged)	74,96	80,35	84,59
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - EUR (hedged)	78,01	81,90	84,89
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - USD	81,38	84,83	86,22
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - GBP	64,09	66,85	71,02
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - USD	58,65	61,25	62,29
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - CHF (hedged)	91,74	98,27	103,39
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - EUR (hedged)	95,85	100,57	104,17
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - GBP (hedged)	101,32	104,82	107,20
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - SGD (hedged)	10,13	10,60	10,82
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - USD	100,32	104,50	106,14
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - CHF (hedged)	91,38	98,14	103,38
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - EUR (hedged)	95,43	100,42	104,15
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - GBP (hedged)	100,89	104,64	107,17
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - USD	99,87	104,35	106,12
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - EUR (hedged)	75,20	80,07	84,15
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - USD	67,18	71,06	73,29
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR	67,32	68,73	73,20
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR (hedged)	63,89	67,06	69,48
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - EUR (hedged)	90,70	95,13	98,49
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - USD	73,41	76,44	77,61
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (dist) - USD*	-	76,33	77,62
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>575.825.599</b>	<b>927.246.599</b>	<b>1.128.460.086</b>
<b>JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund</b>			
JPM US Equity All Cap A (acc) - AUD (hedged)	20,02	16,55	14,70
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR	271,62	215,95	195,29
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR (hedged)	114,94	95,07	84,73
JPM US Equity All Cap A (acc) - USD	292,40	237,25	204,65
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR	297,83	234,71	210,40
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR (hedged)	228,76	187,61	165,78
JPM US Equity All Cap C (acc) - USD	318,77	256,32	219,14
JPM US Equity All Cap C (dist) - GBP	224,11	188,38	168,71
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR	238,03	187,50	168,02
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR (hedged)	207,85	170,38	150,47
JPM US Equity All Cap I (acc) - USD	132,84	106,79	-
JPM US Equity All Cap I2 (acc) - EUR (hedged)	176,88	144,86	127,83
JPM US Equity All Cap X (acc) - EUR (hedged)	130,88	106,60	-
JPM US Equity All Cap X (acc) - USD	337,19	269,28	228,64
JPM US Equity All Cap X (dist) - USD	115,32	-	-
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>2.035.186.352</b>	<b>2.124.536.995</b>	<b>2.080.830.064</b>
<b>JPMorgan Funds - US Growth Fund</b>			
JPM US Growth A (acc) - EUR (hedged)	38,80	29,13	23,88
JPM US Growth A (acc) - USD	80,77	59,44	47,21
JPM US Growth A (dist) - GBP	48,17	35,30	29,32
JPM US Growth A (dist) - USD	42,38	31,21	24,81
JPM US Growth C (acc) - EUR	113,63	-	-
JPM US Growth C (acc) - EUR (hedged)	57,50	42,78	34,73
JPM US Growth C (acc) - USD	83,81	61,12	48,09
JPM US Growth C (dist) - GBP	605,20	439,09	361,02
JPM US Growth C (dist) - USD	715,23	521,88	410,72
JPM US Growth D (acc) - EUR (hedged)	34,09	25,79	21,30
JPM US Growth D (acc) - USD	36,29	26,91	21,53
JPM US Growth I (acc) - EUR	141,04	100,74	-
JPM US Growth I (acc) - JPY	103.002,00	67.576,00	50.013,00
JPM US Growth I (acc) - JPY (hedged)	12.410,00	9.606,00	7.951,00
JPM US Growth I (acc) - USD	570,05	415,54	326,89
JPM US Growth I (dist) - GBP	450,00	326,55	268,39
JPM US Growth I (dist) - USD	568,75	414,98	326,46
JPM US Growth I2 (acc) - USD	322,33	234,74	184,41
JPM US Growth I2 (dist) - GBP*	-	112,40	-
JPM US Growth T (acc) - EUR (hedged)	362,18	273,99	226,19
JPM US Growth X (acc) - USD	101,09	73,25	57,27
JPM US Growth X (dist) - USD^	138,87	-	-
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>4.098.776.110</b>	<b>2.035.520.999</b>	<b>1.679.886.196</b>

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.



## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund</b>			
JPM US Hedged Equity A (acc) - EUR (hedged)	143,59	128,88	116,26
JPM US Hedged Equity A (acc) - USD	165,99	146,23	128,08
JPM US Hedged Equity C (acc) - EUR (hedged)	161,99	144,61	129,73
JPM US Hedged Equity C (acc) - USD	189,19	165,89	144,62
JPM US Hedged Equity C (dist) - GBP (hedged)*	-	103,03	91,67
JPM US Hedged Equity I (acc) - USD	189,65	166,23	144,97
JPM US Hedged Equity I (dist) - EUR (hedged)	112,04	-	-
JPM US Hedged Equity X (dist) - EUR (hedged)*	-	101,52	91,48
JPM US Hedged Equity X (dist) - USD*	-	105,93	92,65
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>728.733.586</b>	<b>469.744.215</b>	<b>393.368.153</b>
<b>JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund (11)</b>			
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - EUR (hedged)	-	90,39	98,75
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - SEK (hedged)	-	943,97	1.025,41
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - USD	-	115,08	122,51
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - EUR (hedged)	-	94,24	102,98
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - USD	-	98,74	105,13
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - EUR (hedged)	-	95,75	103,73
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - USD	-	121,88	128,64
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - GBP (hedged)	-	114,82	122,62
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - USD	-	94,17	99,41
JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - EUR (hedged)	-	90,48	99,59
JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - USD	-	113,97	122,24
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (acc) - JPY (hedged)	-	10.185,00	11.217,00
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	-	100,01	108,14
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - USD	-	80,40	84,70
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (dist) - GBP (hedged)	-	86,85	92,57
JPM US Opportunistic Long-Short Equity X (perf) (acc) - USD	-	134,72	141,07
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>-</b>	<b>92.490.804</b>	<b>425.594.680</b>
<b>JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund</b>			
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR	327,29	240,84	202,51
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR (hedged)	29,72	22,75	18,84
JPM US Select Equity Plus A (acc) - HUF (hedged)	24.083,49	17.254,52	12.664,34
JPM US Select Equity Plus A (acc) - SEK (hedged)	1.281,25	-	-
JPM US Select Equity Plus A (acc) - USD	50,55	37,96	30,44
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR	232,30	171,12	144,06
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR (hedged)	128,41	-	-
JPM US Select Equity Plus A (dist) - GBP	40,37	30,19	25,33
JPM US Select Equity Plus A (dist) - USD	49,31	37,05	29,74
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR	281,37	205,30	171,18
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR (hedged)	227,97	173,00	142,06
JPM US Select Equity Plus C (acc) - USD	55,60	41,40	32,92
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP	390,54	289,26	240,36
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP (hedged)	332,37	249,15	202,67
JPM US Select Equity Plus C (dist) - USD	493,60	367,59	292,38
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR	252,25	187,19	158,75
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR (hedged)	25,26	19,49	16,28
JPM US Select Equity Plus D (acc) - PLN (hedged)	2.102,69	1.581,32	1.240,01
JPM US Select Equity Plus D (acc) - USD	43,29	32,76	26,47
JPM US Select Equity Plus I (acc) - EUR (hedged)	259,09	196,53	161,31
JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD	641,29	477,32	379,44
JPM US Select Equity Plus I (dist) - USD	401,43	298,83	237,60
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - EUR (hedged)	218,25	165,39	135,63
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - USD	252,62	187,84	149,18
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR	252,24	187,19	158,75
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR (hedged)	181,70	140,26	117,16
JPM US Select Equity Plus X (acc) - EUR (hedged)	151,39	114,10	-
JPM US Select Equity Plus X (acc) - USD	68,28	50,49	39,88
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>5.440.254.683</b>	<b>3.026.054.050</b>	<b>2.605.825.178</b>
<b>JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund</b>			
JPM US Small Cap Growth A (acc) - EUR	250,40	230,60	212,13
JPM US Small Cap Growth A (acc) - USD	42,24	39,70	34,83
JPM US Small Cap Growth A (dist) - GBP	34,60	32,36	29,70
JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD	290,15	272,75	239,37
JPM US Small Cap Growth C (acc) - EUR	214,86	196,10	178,81
JPM US Small Cap Growth C (acc) - USD	315,74	294,11	255,81
JPM US Small Cap Growth C (dist) - EUR (hedged)*	-	68,98	62,14
JPM US Small Cap Growth C (dist) - USD	223,73	208,41	181,28
JPM US Small Cap Growth D (acc) - USD	25,36	24,02	21,24
JPM US Small Cap Growth I (acc) - USD	70,71	65,84	57,25
JPM US Small Cap Growth I2 (acc) - USD	129,84	120,78	104,90
JPM US Small Cap Growth X (acc) - USD	45,32	41,92	36,21
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>339.630.242</b>	<b>403.136.483</b>	<b>393.891.420</b>

(11) Dieser Teilfonds wurde am 15. September 2023 mit dem JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund zusammengelegt.

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewährung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund</b>			
JPM US Smaller Companies A (acc) - EUR (hedged)	111,29	110,54	101,50
JPM US Smaller Companies A (acc) - USD	30,83	29,93	26,56
JPM US Smaller Companies A (dist) - USD	304,91	296,07	262,90
JPM US Smaller Companies C (acc) - EUR (hedged)	136,87	134,80	122,73
JPM US Smaller Companies C (acc) - USD	253,96	244,67	215,54
JPM US Smaller Companies C (dist) - USD	222,43	214,63	189,10
JPM US Smaller Companies D (acc) - USD	36,82	36,13	32,43
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR	103,18	97,36	89,90
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR (hedged)	131,04	129,01	117,41
JPM US Smaller Companies I (acc) - USD	208,19	200,49	176,56
JPM US Smaller Companies I (dist) - USD	199,93	192,92	169,98
JPM US Smaller Companies X (acc) - USD	37,37	35,71	31,21
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>912.490.183</b>	<b>1.019.300.842</b>	<b>1.183.750.015</b>
<b>JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund</b>			
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR	111,53	-	-
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR (hedged)	115,79	91,56	79,78
JPM US Sustainable Equity A (acc) - USD	126,55	98,14	82,74
JPM US Sustainable Equity A (dist) - USD	126,50	98,19	82,81
JPM US Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged)	119,47	93,44	80,54
JPM US Sustainable Equity C (acc) - USD	130,73	100,28	83,64
JPM US Sustainable Equity C (dist) - USD	130,22	99,97	83,61
JPM US Sustainable Equity C2 (acc) - USD	130,84	100,37	83,65
JPM US Sustainable Equity D (acc) - EUR (hedged)	113,37	90,32	79,30
JPM US Sustainable Equity D (acc) - USD	123,87	96,78	82,22
JPM US Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged)	119,88	93,72	80,74
JPM US Sustainable Equity I (acc) - USD	130,85	100,33	83,65
JPM US Sustainable Equity I2 (acc) - USD	131,15	100,58	83,70
JPM US Sustainable Equity S2 (acc) - USD	131,89	100,88	83,89
JPM US Sustainable Equity S2 (dist) - EUR	149,55	112,63	-
JPM US Sustainable Equity T (acc) - EUR (hedged)	113,38	90,33	79,30
JPM US Sustainable Equity T (acc) - USD	123,75	96,74	82,23
JPM US Sustainable Equity X (acc) - USD	138,23	105,45	87,47
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>670.269.898</b>	<b>532.282.283</b>	<b>348.654.884</b>
<b>JPMorgan Funds - US Technology Fund</b>			
JPM US Technology A (acc) - EUR	940,07	695,01	524,02
JPM US Technology A (acc) - EUR (hedged)	179,73	138,74	-
JPM US Technology A (acc) - HKD	29,44	22,32	16,08
JPM US Technology A (acc) - RMB (hedged)	17,43	13,49	-
JPM US Technology A (acc) - SGD	107,58	81,12	60,12
JPM US Technology A (acc) - USD	106,40	80,30	57,77
JPM US Technology A (dist) - GBP	16,67	12,53	9,43
JPM US Technology A (dist) - USD	53,38	40,29	29,00
JPM US Technology C (acc) - EUR	527,44	386,66	289,06
JPM US Technology C (acc) - USD	106,24	79,47	56,66
JPM US Technology C (dist) - GBP	247,55	184,24	137,27
JPM US Technology C (dist) - USD	837,53	626,59	446,82
JPM US Technology D (acc) - EUR	82,77	61,81	47,07
JPM US Technology D (acc) - USD	12,46	9,50	6,90
JPM US Technology F (acc) - USD	128,64	98,14	71,33
JPM US Technology I (acc) - JPY	15.595,00	10.496,00	7.039,00
JPM US Technology I (acc) - JPY (hedged)	9.673,00	7.703,00	5.801,00
JPM US Technology I (acc) - USD	276,02	206,40	147,11
JPM US Technology I2 (acc) - EUR	322,38	235,96	176,13
JPM US Technology I2 (acc) - EUR (hedged)	180,14	137,56	-
JPM US Technology I2 (acc) - USD	294,79	220,27	156,87
JPM US Technology X (acc) - USD	667,77	496,11	351,34
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>7.492.568.487</b>	<b>6.010.144.552</b>	<b>4.486.226.759</b>

## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - US Value Fund</b>			
JPM US Value A (acc) - EUR	179,45	155,96	145,77
JPM US Value A (acc) - EUR (hedged)	18,76	16,97	15,61
JPM US Value A (acc) - RMB (hedged)	11,91	10,84	-
JPM US Value A (acc) - SGD	22,12	19,61	18,02
JPM US Value A (acc) - USD	37,15	32,94	29,37
JPM US Value A (dist) - GBP	49,57	43,78	40,83
JPM US Value A (dist) - USD	44,06	39,09	34,87
JPM US Value C (acc) - EUR	212,38	182,88	169,38
JPM US Value C (acc) - EUR (hedged)	30,69	27,51	25,09
JPM US Value C (acc) - USD	49,58	43,57	38,50
JPM US Value C (dist) - GBP	208,37	183,55	170,69
JPM US Value C (dist) - USD	242,19	214,62	191,09
JPM US Value D (acc) - EUR (hedged)	16,40	14,95	13,86
JPM US Value D (acc) - USD	39,46	35,27	31,68
JPM US Value I (acc) - EUR	207,10	178,27	165,05
JPM US Value I (acc) - EUR (hedged)	161,85	145,02	132,20
JPM US Value I (acc) - USD	355,23	312,08	275,64
JPM US Value I2 (acc) - EUR	180,04	154,82	143,19
JPM US Value I2 (acc) - EUR (hedged)	148,59	133,01	121,14
JPM US Value I2 (acc) - USD	171,63	150,63	132,90
JPM US Value I2 (dist) - GBP	114,94	100,36	-
JPM US Value I2 (dist) - USD^	100,30	-	-
JPM US Value X (acc) - EUR (hedged)	154,07	137,22	124,34
JPM US Value X (acc) - USD	52,67	46,00	40,39
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>3.236.383.556</b>	<b>3.627.565.949</b>	<b>4.762.175.777</b>
<b>JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund</b>			
JPM Asia Pacific Income A (acc) - HKD	15,86	14,74	14,60
JPM Asia Pacific Income A (acc) - USD	25,42	23,53	23,28
JPM Asia Pacific Income A (dist) - USD	31,19	29,66	30,09
JPM Asia Pacific Income A (div) - SGD	8,81	8,53	9,09
JPM Asia Pacific Income A (irc) - AUD (hedged)	8,22	7,99	8,37
JPM Asia Pacific Income A (irc) - CAD (hedged)	8,44	8,18	8,53
JPM Asia Pacific Income A (irc) - EUR (hedged)	8,64	8,38	8,74
JPM Asia Pacific Income A (irc) - GBP (hedged)	8,51	8,26	8,63
JPM Asia Pacific Income A (irc) - NZD (hedged)	8,31	8,07	8,47
JPM Asia Pacific Income A (irc) - RMB (hedged)	8,75	8,48	8,83
JPM Asia Pacific Income A (mth) - HKD	11,37	11,03	11,43
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD	12,30	11,88	12,66
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD (hedged)	9,96	9,81	10,27
JPM Asia Pacific Income A (mth) - USD	101,75	98,35	101,80
JPM Asia Pacific Income C (acc) - USD	20,31	18,65	18,30
JPM Asia Pacific Income C (dist) - USD	116,41	110,38	111,97
JPM Asia Pacific Income C (irc) - AUD (hedged)	8,58	8,27	8,59
JPM Asia Pacific Income C (irc) - EUR (hedged)	8,99	8,65	8,94
JPM Asia Pacific Income C (irc) - GBP (hedged)	87,47	84,14	87,22
JPM Asia Pacific Income C (irc) - NZD (hedged)	8,30	7,99	8,31
JPM Asia Pacific Income C (irc) - RMB (hedged)	9,42	9,05	9,34
JPM Asia Pacific Income C (mth) - HKD	10,13	9,75	10,03
JPM Asia Pacific Income C (mth) - SGD (hedged)	8,57	8,38	8,70
JPM Asia Pacific Income C (mth) - USD	106,59	102,21	104,94
JPM Asia Pacific Income D (acc) - USD	32,39	30,12	29,94
JPM Asia Pacific Income D (mth) - EUR (hedged)	73,90	73,17	78,58
JPM Asia Pacific Income D (mth) - USD	91,29	88,69	92,27
JPM Asia Pacific Income F (irc) - AUD (hedged)	8,52	8,36	8,86
JPM Asia Pacific Income F (mth) - USD	89,47	87,40	91,44
JPM Asia Pacific Income I (acc) - EUR	109,27	98,26	101,09
JPM Asia Pacific Income I (acc) - USD	138,49	127,11	124,69
JPM Asia Pacific Income X (acc) - USD	171,69	156,40	152,29
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>1.375.656.862</b>	<b>1.707.313.944</b>	<b>1.898.281.367</b>

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund</b>			
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - AUD (hedged)	10,89	10,18	9,66
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR	119,40	107,31	104,10
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - GBP (hedged)*	-	103,54	97,82
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - SGD (hedged)	11,39	10,66	9,99
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - USD	127,67	117,11	108,38
JPM Total Emerging Markets Income A (dist) - EUR	91,34	84,90	84,98
JPM Total Emerging Markets Income A (div) - EUR	95,30	90,64	93,03
JPM Total Emerging Markets Income A (irc) - AUD (hedged)	8,73	8,52	8,47
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - EUR (hedged)	83,58	82,81	84,09
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - HKD	9,45	9,21	9,03
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - SGD	8,66	8,39	8,45
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - USD	73,00	70,80	69,34
JPM Total Emerging Markets Income C (acc) - EUR	133,85	119,40	114,98
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - EUR	111,31	100,69	98,32
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - USD	119,12	109,97	102,43
JPM Total Emerging Markets Income D (div) - EUR	66,33	63,49	65,59
JPM Total Emerging Markets Income D (mth) - EUR	88,24	84,40	87,20
JPM Total Emerging Markets Income I (dist) - EUR (hedged)	98,22	95,35	95,12
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR	112,04	-	-
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR (hedged)	104,97	97,46	92,64
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>270.753.945</b>	<b>296.730.999</b>	<b>319.800.676</b>
<b>JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)</b>			
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - CHF (hedged)	24,97	25,57	25,16
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - EUR	15,12	15,12	14,70
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SEK (hedged)	927,17	930,91	906,61
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - USD (hedged)	106,67	104,81	98,96
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR	11,45	11,71	11,40
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - GBP (hedged)	13,87	13,99	13,50
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - USD	14,03	14,57	13,53
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - CHF (hedged)	27,31	27,81	27,21
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - EUR	17,38	17,29	16,72
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - USD (hedged)	110,85	108,27	101,61
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - EUR	92,65	96,06	93,22
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - GBP (hedged)	13,36	13,54	13,06
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - USD	123,92	129,64	120,30
JPM Global Convertibles (EUR) C2 (acc) - EUR	77,24	76,67	73,95
JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - EUR	12,29	12,36	12,07
JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - EUR	13,98	13,91	13,45
JPM Global Convertibles (EUR) I (dist) - EUR	107,08	108,48	105,83
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - EUR	100,93	100,15	96,58
JPM Global Convertibles (EUR) T (acc) - EUR	122,23	122,97	120,22
JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - EUR	20,26	20,00	19,19
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>273.842.285</b>	<b>384.568.069</b>	<b>697.087.619</b>
<b>JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund</b>			
JPM Aggregate Bond A (acc) - CHF (hedged)	100,43	100,70	-
JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	8,42	8,25	8,55
JPM Aggregate Bond A (acc) - SEK (hedged)	1.017,23	-	-
JPM Aggregate Bond A (acc) - USD	14,92	14,35	14,49
JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)	67,04	66,96	70,21
JPM Aggregate Bond C (acc) - CHF (hedged)	101,03	100,95	-
JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	82,24	80,19	82,87
JPM Aggregate Bond C (acc) - SEK (hedged)	912,19	891,10	918,45
JPM Aggregate Bond C (acc) - USD	129,44	123,99	124,74
JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	68,45	68,52	71,88
JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)	64,01	62,91	65,28
JPM Aggregate Bond C (dist) - USD	107,69	105,51	106,99
JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	73,92	72,66	75,68
JPM Aggregate Bond D (acc) - USD	117,83	113,77	115,38
JPM Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)	97,73	97,57	-
JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	81,76	79,69	82,31
JPM Aggregate Bond I (acc) - SEK (hedged)	1.021,17	-	-
JPM Aggregate Bond I (acc) - USD	130,44	124,89	125,60
JPM Aggregate Bond I (dist) - CHF (hedged)	96,98	97,57	-
JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)	99,76	98,00	-
JPM Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)	101,42	98,31	-
JPM Aggregate Bond I (dist) - USD	102,11	98,53	-
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - CHF (hedged)	101,41	101,10	-
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	98,38	95,76	98,78
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - SGD (hedged)	10,18	-	-
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD	112,22	107,30	107,76
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	89,24	88,70	93,08
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD	95,42	93,79	98,08
JPM Aggregate Bond X (acc) - CHF (hedged)	87,52	87,06	90,63
JPM Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	103,39	100,42	-
JPM Aggregate Bond X (acc) - USD	134,64	128,46	128,72
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>4.111.186.899</b>	<b>3.049.945.229</b>	<b>1.940.160.764</b>

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund</b>			
JPM APAC Managed Reserves Fund A (acc) - USD	10.801,53	10.256,27	-
JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - USD	10.856,49	10.277,71	-
JPM APAC Managed Reserves Fund C (dist) - USD	10.523,72	10.277,71	-
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>13.511.363</b>	<b>10.276.635</b>	-
<b>JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund</b>			
JPM China Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	89,55	88,13	91,98
JPM China Bond Opportunities A (acc) - USD	97,74	94,53	95,77
JPM China Bond Opportunities A (irc) - RMB (hedged)	7,95	7,99	8,48
JPM China Bond Opportunities A (mth) - HKD	8,09	8,15	8,60
JPM China Bond Opportunities A (mth) - USD	81,08	81,32	85,66
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR	104,04	98,07	103,59
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	88,57	86,70	89,99
JPM China Bond Opportunities C (acc) - USD	92,55	89,02	89,70
JPM China Bond Opportunities C (dist) - RMB	9,63	9,58	9,24
JPM China Bond Opportunities C (dist) - USD	84,28	83,66	88,57
JPM China Bond Opportunities C (irc) - RMB (hedged)*	-	8,06	8,50
JPM China Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	87,82	86,86	91,11
JPM China Bond Opportunities D (acc) - USD	89,19	86,69	88,27
JPM China Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	86,15	84,29	87,47
JPM China Bond Opportunities X (acc) - USD	93,57	89,52	89,70
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>45.117.100</b>	<b>66.697.537</b>	<b>174.023.066</b>
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund</b>			
JPM Emerging Markets Aggregate Bond I (acc) - GBP (hedged)*	-	95,01	89,62
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	107,63	100,09	95,37
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - GBP (hedged)	79,15	72,64	68,28
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (dist) - GBP (hedged)	103,15	-	-
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>438.079.985</b>	<b>348.287.253</b>	<b>464.813.065</b>
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund</b>			
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	87,14	84,23	84,22
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	109,83	103,63	102,34
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD	167,99	155,63	149,04
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD - Duration (hedged)	130,76	118,93	109,96
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	56,24	55,75	58,03
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - USD	87,66	85,21	85,23
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	48,44	48,08	49,99
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - USD*	-	88,98	89,75
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (irc) - AUD (hedged)	7,06	6,91	7,04
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - SGD (hedged)	7,01	6,96	7,10
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - USD	69,55	67,73	68,35
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	95,86	92,10	91,54
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	101,45	95,20	93,53
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	1.037,05	975,88	956,28
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD	172,37	158,86	151,35
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD - Duration (hedged)	139,14	125,79	115,61
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	53,46	53,52	55,71
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	46,43	45,34	46,67
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - USD	87,81	85,45	85,66
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	47,70	47,06	48,66
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (mth) - USD	76,75	74,33	74,59
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - CHF (hedged)	95,66	91,82	91,17
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - EUR (hedged)*	-	93,40	91,66
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - USD	108,92	100,28	95,45
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (mth) - USD	85,17	82,39	82,61
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	98,46	93,37	92,70
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - USD*	-	102,55	98,77
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	45,61	45,49	47,51
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - USD*	-	87,57	88,77
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - EUR (hedged)	62,66	62,49	65,42
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - USD*	-	87,00	88,30
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR	105,29	95,05	94,91
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	103,82	97,38	95,64
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - USD	132,50	122,06	116,25
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)	62,19	62,68	65,65
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - USD	116,75	107,45	102,23
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - USD	150,40	137,86	130,62
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD	90,26	87,83	88,02
JPM Emerging Markets Corporate Bond Y (acc) - EUR (hedged)	92,40	86,23	84,25
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>583.915.688</b>	<b>799.429.867</b>	<b>912.159.741</b>

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund</b>			
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - AUD (hedged)	9,20	8,57	8,20
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - CHF (hedged)	81,75	78,18	76,31
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - EUR (hedged)	12,70	11,85	11,46
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - GBP (hedged)	90,71	83,65	80,04
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - SGD (hedged)	10,63	-	-
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - USD	20,72	18,97	17,72
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - EUR (hedged)	5,84	5,74	5,89
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - GBP	63,23	60,53	62,12
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - USD	80,70	76,79	75,47
JPM Emerging Markets Debt A (icdiv) - USD	66,17	67,49	69,36
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - AUD (hedged)	5,26	5,11	5,10
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - CAD (hedged)	5,69	5,51	5,48
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - NZD (hedged)	6,67	6,48	6,47
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - EUR (hedged)	5,40	5,32	5,43
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - HKD	6,79	6,58	6,50
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - USD	9,26	8,94	8,81
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - CHF (hedged)	85,65	81,30	78,76
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - EUR (hedged)	14,07	13,04	12,52
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP (hedged)	72,10	65,99	62,68
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - USD	137,72	125,18	116,19
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - EUR (hedged)	49,40	48,52	49,85
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - GBP (hedged)	71,69	69,26	70,65
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - USD	77,32	74,47	73,55
JPM Emerging Markets Debt C (irc) - CAD (hedged)	7,13	6,86	6,77
JPM Emerging Markets Debt C (mth) - USD	70,21	67,35	65,92
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - EUR (hedged)	13,32	12,53	12,20
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD	99,67	91,90	86,53
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - EUR (hedged)	53,79	53,40	54,89
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - USD	72,86	70,92	70,44
JPM Emerging Markets Debt F (mth) - USD	68,15	66,54	66,29
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - EUR (hedged)	81,06	75,11	72,06
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - USD	131,07	119,08	110,48
JPM Emerging Markets Debt I (dist) - EUR (hedged)	6,30	6,20	6,38
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - EUR (hedged)	93,38	86,49	82,96
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - USD	95,76	86,97	80,66
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - EUR (hedged)	73,93	72,51	74,57
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - GBP (hedged)	75,81	73,29	74,49
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - USD	82,11	78,98	77,74
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)	91,09	83,97	80,16
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - USD	126,57	114,42	105,63
JPM Emerging Markets Debt X (dist) - GBP (hedged)	69,06	66,90	68,25
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>1.415.816.563</b>	<b>1.691.317.667</b>	<b>1.492.211.679</b>
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund</b>			
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - CHF (hedged)	92,00	91,88	93,01
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - EUR (hedged)	90,22	87,92	87,98
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - USD	141,00	134,92	130,91
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - EUR (hedged)	59,27	59,77	61,73
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - USD	83,89	82,69	82,43
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (mth) - USD	75,22	75,19	76,08
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - EUR (hedged)	85,82	83,27	82,96
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - USD	140,13	133,47	128,92
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (dist) - EUR (hedged)	57,77	58,17	60,46
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (mth) - USD	78,59	78,16	78,69
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - EUR (hedged)	85,25	83,46	83,89
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - USD	115,80	111,29	108,47
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond F (mth) - USD	76,74	77,48	79,20
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - CHF (hedged)	98,57	97,91	98,59
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR	119,47	111,45	112,80
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR (hedged)	98,14	95,18	94,79
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - JPY (hedged)	10.455,00	10.579,00	10.759,00
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - SGD (hedged)	10,44	-	-
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - USD	147,74	140,66	135,81
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (dist) - EUR (hedged)	55,94	55,94	57,26
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	100,44	97,33	96,86
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (acc) - EUR (hedged)	95,46	92,21	91,51
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>471.927.271</b>	<b>481.108.615</b>	<b>579.933.573</b>



## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund</b>			
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - CZK	1.055,97	991,00	971,26
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - EUR	15,22	15,07	14,18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - SGD	17,28	17,44	16,11
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - USD	16,27	16,44	14,76
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - EUR	68,65	71,19	69,65
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - GBP	55,13	57,85	56,84
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (div) - EUR	49,12	51,98	51,80
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (irc) - AUD (hedged)	3,88	4,21	4,04
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - HKD	4,88	5,29	5,03
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - USD	5,92	6,39	6,07
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR	127,11	125,13	117,05
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR (hedged)	71,22	73,08	67,44
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - USD	15,25	15,32	13,68
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (dist) - GBP	44,58	46,98	46,16
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (mth) - USD	42,28	45,36	42,85
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - EUR	14,01	13,95	13,19
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - USD	14,87	15,10	13,62
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (div) - EUR	4,64	4,94	4,95
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - EUR (hedged)	52,95	58,69	58,00
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - USD	36,87	40,00	38,21
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (irc) - AUD (hedged)	6,80	7,46	7,25
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (mth) - USD	71,49	77,94	74,83
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR	126,52	124,50	116,42
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR (hedged)	53,93	55,32	51,03
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - USD	134,37	134,95	120,37
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR	74,05	76,83	75,83
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR (hedged)	72,49	78,40	76,97
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR	117,30	115,31	107,71
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (acc) - EUR	108,55	108,04	102,18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (div) - EUR	45,69	48,58	48,66
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - EUR (hedged)*	-	100,83	-
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - USD	20,56	20,55	18,24
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP (hedged)	71,25	75,88	73,71
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - EUR	87,82	85,98	79,98
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - GBP	115,66	114,94	106,56
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>1.222.331.934</b>	<b>1.555.162.556</b>	<b>1.384.919.124</b>
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund</b>			
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	89,82	86,79	82,85
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - USD	111,99	106,09	98,02
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - EUR (hedged)	61,30	62,33	62,75
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - USD	80,69	80,34	77,55
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	77,77	74,92	71,26
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	135,33	127,82	117,76
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	49,19	50,07	50,46
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	37,89	38,76	39,10
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (acc) - USD	115,55	108,99	100,25
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - USD	79,87	78,92	76,25
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	74,00	70,87	67,02
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	122,90	115,38	105,66
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	76,90	76,37	73,83
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	68,50	66,66	63,98
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	104,14	99,34	92,44
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	33,72	34,85	35,50
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	107,84	103,70	98,48
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (div) - EUR (hedged)	62,32	63,64	64,08
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR	112,16	103,14	98,95
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	77,02	73,73	69,70
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	99,05	94,72	89,46
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	113,23	106,17	97,09
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)	85,01	80,96	76,15
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - USD	135,10	126,15	114,89
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>575.948.319</b>	<b>577.053.660</b>	<b>700.209.688</b>
<b>JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund</b>			
JPM EU Government Bond A (acc) - EUR	14,19	13,79	14,50
JPM EU Government Bond A (dist) - EUR	101,38	99,53	104,65
JPM EU Government Bond C (acc) - EUR	15,12	14,67	15,39
JPM EU Government Bond C (dist) - EUR	103,29	100,38	105,42
JPM EU Government Bond D (acc) - EUR	13,73	13,38	14,09
JPM EU Government Bond I (acc) - EUR	114,31	110,86	116,28
JPM EU Government Bond I2 (acc) - EUR	94,57	91,66	96,07
JPM EU Government Bond I2 (dist) - GBP (hedged)*	-	102,87	-
JPM EU Government Bond I2 (dist) - USD (hedged)*	-	103,68	-
JPM EU Government Bond T (acc) - EUR	85,56	83,35	87,81
JPM EU Government Bond X (acc) - EUR	125,87	121,76	127,38
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>3.805.542.023</b>	<b>1.976.470.673</b>	<b>1.683.124.910</b>

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund</b>			
JPM Euro Aggregate Bond A (acc) - EUR	12,74	12,32	12,86
JPM Euro Aggregate Bond A (dist) - EUR	97,64	95,39	99,55
JPM Euro Aggregate Bond C (acc) - EUR	110,91	106,89	111,07
JPM Euro Aggregate Bond D (acc) - EUR	102,31	99,35	104,04
JPM Euro Aggregate Bond I (acc) - EUR	103,51	99,72	-
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>27.770.802</b>	<b>23.299.133</b>	<b>22.748.823</b>
<b>JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund</b>			
JPM Euro Corporate Bond A (acc) - EUR	15,35	14,40	14,53
JPM Euro Corporate Bond C (acc) - EUR	15,27	14,26	14,33
JPM Euro Corporate Bond D (acc) - EUR	14,44	13,60	13,78
JPM Euro Corporate Bond I (acc) - EUR	102,47	95,66	96,06
JPM Euro Corporate Bond I2 (acc) - EUR	107,02	99,82	-
JPM Euro Corporate Bond X (acc) - EUR	110,34	102,58	102,59
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>109.634.753</b>	<b>99.662.560</b>	<b>104.063.462</b>
<b>JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund</b>			
JPM Euro Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	10,97	10,63	10,83
JPM Euro Government Short Duration Bond A (dist) - EUR	9,13	8,90	9,08
JPM Euro Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	11,22	10,85	11,04
JPM Euro Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	10,85	10,52	10,72
JPM Euro Government Short Duration Bond I (acc) - EUR	102,17	98,80	100,49
JPM Euro Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR	99,57	96,25	97,85
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>1.284.643.899</b>	<b>795.070.147</b>	<b>556.323.831</b>
<b>JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund</b>			
JPM Europe High Yield Bond A (acc) - EUR	21,79	20,13	18,44
JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR	2,55	2,45	2,32
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - EUR	21,64	19,92	18,18
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - GBP (hedged)	115,93	105,32	94,86
JPM Europe High Yield Bond D (acc) - EUR	13,25	12,30	11,33
JPM Europe High Yield Bond D (div) - EUR	78,40	75,84	72,66
JPM Europe High Yield Bond I (acc) - EUR	125,29	115,28	105,19
JPM Europe High Yield Bond I2 (acc) - EUR	115,26	105,93	96,56
JPM Europe High Yield Bond T (acc) - EUR	155,40	144,32	132,95
JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR	145,67	133,41	121,19
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>478.587.940</b>	<b>435.436.560</b>	<b>472.721.578</b>
<b>JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund</b>			
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - CHF (hedged)	108,88	104,67	97,79
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - EUR	114,53	107,50	99,28
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	132,70	122,58	110,35
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (div) - EUR	84,99	82,99	79,55
JPM Europe High Yield Short Duration Bond C (acc) - EUR	117,66	110,06	101,29
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (acc) - EUR	109,75	103,58	96,19
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (div) - EUR	82,08	80,59	77,67
JPM Europe High Yield Short Duration Bond I (acc) - EUR	114,73	107,28	98,69
JPM Europe High Yield Short Duration Bond S1 (acc) - EUR	119,35	111,35	102,21
JPM Europe High Yield Short Duration Bond T (acc) - EUR	113,90	107,50	99,83
JPM Europe High Yield Short Duration Bond X (acc) - EUR	119,29	111,03	101,67
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>187.899.226</b>	<b>125.688.207</b>	<b>93.181.520</b>
<b>JPMorgan Funds - Financials Bond Fund (12)</b>			
JPM Financials Bond A (acc) - EUR	-	126,00	128,74
JPM Financials Bond A (dist) - EUR	-	93,37	97,82
JPM Financials Bond A (div) - EUR	-	77,34	82,17
JPM Financials Bond D (acc) - EUR	-	120,29	123,40
JPM Financials Bond D (div) - EUR	-	73,85	78,75
JPM Financials Bond I (acc) - EUR	-	85,66	87,10
JPM Financials Bond I2 (acc) - EUR	-	96,90	98,45
JPM Financials Bond T (div) - EUR	-	73,85	78,75
JPM Financials Bond X (acc) - EUR	-	90,01	91,14
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>-</b>	<b>168.903.092</b>	<b>200.252.859</b>
<b>JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund</b>			
JPM Flexible Credit A (acc) - EUR (hedged)	11,17	10,46	10,17
JPM Flexible Credit A (acc) - USD	18,74	17,24	16,32
JPM Flexible Credit A (div) - EUR (hedged)	57,76	56,69	57,67
JPM Flexible Credit C (acc) - EUR (hedged)	95,37	88,89	86,10
JPM Flexible Credit C (acc) - USD	140,99	129,11	121,68
JPM Flexible Credit D (acc) - EUR (hedged)	99,09	93,14	90,99
JPM Flexible Credit D (div) - EUR (hedged)	49,06	48,33	49,36
JPM Flexible Credit T (acc) - EUR (hedged)	91,59	86,09	84,10
JPM Flexible Credit T (div) - EUR (hedged)	52,25	51,47	52,57
JPM Flexible Credit X (acc) - CAD (hedged)	11,07	10,16	9,59
JPM Flexible Credit X (acc) - GBP (hedged)	120,86	110,68	105,25
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>465.032.493</b>	<b>442.839.885</b>	<b>458.742.626</b>

(12) Dieser Teilfonds wurde am 22. März 2024 mit dem JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund zusammengelegt.



## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund</b>			
JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD	12,30	12,18	12,47
JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD	10,91	11,05	11,43
JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD	105,17	103,66	105,76
JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD	14,32	14,23	14,63
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - EUR	102,51	98,96	-
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - USD	87,97	86,67	88,39
JPM Global Aggregate Bond X (acc) - USD	108,64	106,66	108,38
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>310.854.611</b>	<b>376.947.193</b>	<b>305.364.385</b>
<b>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund</b>			
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	98,29	97,70	97,28
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CZK (hedged)	1.186,86	1.123,75	1.049,89
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	88,93	86,31	84,97
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - GBP (hedged)	109,18	104,58	101,57
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - HKD	11,53	11,03	10,58
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SEK (hedged)	769,12	748,13	734,53
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	11,17	10,84	10,47
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - USD	140,11	133,57	127,88
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - CHF (hedged)	86,76	88,51	90,25
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	61,62	61,40	62,15
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - GBP (hedged)	97,81	96,16	95,46
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - USD	106,19	103,99	102,00
JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)	86,72	86,24	85,75
JPM Global Bond Opportunities A (fix) EUR 3,50 - EUR (hedged)	78,49	79,64	81,83
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - EUR (hedged)	84,26	83,68	83,29
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - HKD	9,20	9,17	9,08
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - SGD (hedged)	8,92	9,02	9,02
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - USD	85,16	84,56	83,89
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	100,02	98,88	97,92
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	84,81	81,86	80,15
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - GBP (hedged)	112,90	107,55	103,88
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - HKD	11,92	11,34	10,82
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)	11,54	11,14	10,70
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - USD	135,47	128,44	122,30
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - AUD (hedged)	9,69	9,66	9,67
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CAD (hedged)	9,96	9,84	9,75
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - GBP (hedged)	94,94	93,33	93,69
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - SGD (hedged)	9,79	9,90	9,82
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - USD	103,26	101,09	99,26
JPM Global Bond Opportunities C (div) - EUR (hedged)	84,92	83,99	83,04
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - HKD	9,50	9,41	9,30
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)	9,23	9,28	9,24
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - USD	90,05	88,92	87,74
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - CHF (hedged)	98,09	96,87	95,83
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - EUR (hedged)	102,25	98,60	96,44
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - GBP (hedged)	106,96	101,80	98,23
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - HKD*	-	10,57	10,06
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SGD (hedged)	10,79	10,40	9,98
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - USD	111,36	105,48	100,34
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - GBP (hedged)	95,19	93,56	93,64
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - USD	99,89	97,75	95,88
JPM Global Bond Opportunities C2 (div) - EUR (hedged)	90,53	89,43	88,34
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - SGD (hedged)	9,05	9,10	9,05
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - USD	93,54	92,27	90,95
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	84,08	82,02	81,15
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - USD	132,33	126,79	122,00
JPM Global Bond Opportunities D (div) - EUR (hedged)	52,34	52,31	52,27
JPM Global Bond Opportunities D (fix) EUR 3,00 - EUR (hedged)	78,83	79,87	81,97
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - EUR (hedged)	77,90	77,76	77,78
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - USD	86,53	86,35	86,11
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	84,89	81,91	80,16
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - USD	136,84	129,69	123,44
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	104,78	101,00	98,74
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - USD	120,25	113,85	108,26
JPM Global Bond Opportunities T (acc) - EUR (hedged)	78,67	76,74	75,92
JPM Global Bond Opportunities T (div) - EUR (hedged)	54,66	54,64	54,59
JPM Global Bond Opportunities V (acc) - USD (hedged to BRL)	100,85	105,88	85,68
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	107,57	103,27	100,55
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - JPY (hedged)	10.381,00	10.393,00	10.325,00
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - USD	120,92	114,02	107,98
JPM Global Bond Opportunities X (dist) - USD	94,96	92,97	91,28
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>4.059.014.903</b>	<b>4.536.490.298</b>	<b>4.476.900.738</b>

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund</b>			
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - CHF (hedged)	97,80	97,31	-
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - EUR (hedged)	99,21	96,36	95,18
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - SEK (hedged)	964,38	938,91	924,75
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - USD	102,38	97,67	93,87
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - SGD (hedged)	8,67	8,77	8,80
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - USD	89,17	88,56	88,14
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - CHF (hedged)*	-	97,55	-
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - EUR (hedged)	101,65	98,19	96,46
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - USD	110,11	104,48	99,86
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (dist) - GBP (hedged)	93,90	92,04	90,66
JPM Global Bond Opportunities Sustainable D (acc) - EUR (hedged)	96,64	94,34	93,65
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR	113,23	105,30	105,46
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR (hedged)	95,47	92,19	90,52
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - SEK (hedged)	1.025,75	992,83	972,10
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (dist) - EUR	107,49	102,92	105,42
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR	11.752,51	10.909,49	10.915,26
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)	100,70	97,14	95,30
JPM Global Bond Opportunities Sustainable T (acc) - EUR (hedged)	96,72	94,41	93,73
JPM Global Bond Opportunities Sustainable X (acc) - USD	102,84	97,05	92,24
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>722.197.045</b>	<b>1.191.414.011</b>	<b>1.133.722.977</b>
<b>JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund</b>			
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - EUR (hedged)	94,37	87,42	83,68
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - USD	131,52	119,91	111,85
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (dist) - EUR (hedged)	74,47	70,64	68,70
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - EUR (hedged)*	-	91,51	87,20
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - USD	142,27	129,14	119,92
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (dist) - USD*	-	100,46	94,98
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - EUR (hedged)	86,78	80,71	77,57
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - USD	129,47	118,52	110,99
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - USD	138,50	125,67	116,65
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>63.042.663</b>	<b>48.420.425</b>	<b>48.228.383</b>

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund</b>			
JPM Global Corporate Bond A (acc) - AUD (hedged)	10,47	9,95	10,05
JPM Global Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	94,80	92,53	96,10
JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	12,47	11,88	12,15
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NOK (hedged)	688,22	653,10	660,57
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NZD (hedged)	10,72	10,07	10,08
JPM Global Corporate Bond A (acc) - RMB (hedged)*	-	9,84	-
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SEK (hedged)	106,34	101,62	103,63
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SGD (hedged)	10,53	-	-
JPM Global Corporate Bond A (acc) - USD	18,80	17,59	17,47
JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	69,13	67,70	70,71
JPM Global Corporate Bond A (dist) - GBP (hedged)	7,72	7,46	7,69
JPM Global Corporate Bond A (dist) - USD	103,11	98,85	100,10
JPM Global Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	55,56	55,13	58,20
JPM Global Corporate Bond A (mth) - RMB (hedged)	9,73	9,70	-
JPM Global Corporate Bond A (mth) - SGD	11,88	11,54	12,20
JPM Global Corporate Bond A (mth) - USD	89,59	87,18	89,45
JPM Global Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	84,78	82,39	85,18
JPM Global Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	97,09	92,11	93,73
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	1.022,35	972,70	987,43
JPM Global Corporate Bond C (acc) - USD	152,31	141,86	140,28
JPM Global Corporate Bond C (dist) - AUD (hedged)	8,79	8,58	8,86
JPM Global Corporate Bond C (dist) - CHF (hedged)	75,20	75,97	80,44
JPM Global Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	67,76	66,35	68,37
JPM Global Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	58,88	56,95	58,78
JPM Global Corporate Bond C (dist) - USD	104,67	100,56	101,51
JPM Global Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	59,29	58,56	61,55
JPM Global Corporate Bond C (mth) - SGD	10,42	10,07	-
JPM Global Corporate Bond C (mth) - USD	92,01	89,13	91,04
JPM Global Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	11,73	11,22	11,52
JPM Global Corporate Bond D (acc) - USD	17,71	16,64	16,59
JPM Global Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	5,43	5,41	5,74
JPM Global Corporate Bond D (mth) - USD	83,88	81,95	84,42
JPM Global Corporate Bond F (mth) - USD	99,92	-	-
JPM Global Corporate Bond I (acc) - CHF (hedged)	96,05	93,30	96,43
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR	102,52	93,52	96,88
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	85,49	81,07	82,46
JPM Global Corporate Bond I (acc) - JPY (hedged)	10.009,00	9.902,00	10.293,00
JPM Global Corporate Bond I (acc) - USD	134,76	125,47	124,02
JPM Global Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)*	-	70,24	74,13
JPM Global Corporate Bond I (dist) - EUR (hedged)*	-	81,49	85,05
JPM Global Corporate Bond I (div) - EUR (hedged)	81,65	80,62	84,70
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR	108,48	98,89	-
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	98,98	93,79	95,32
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - JPY (hedged)	9.603,00	9.493,00	9.860,00
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - USD	113,56	105,65	104,34
JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	94,06	91,00	93,81
JPM Global Corporate Bond T (acc) - EUR (hedged)	79,77	76,33	78,33
JPM Global Corporate Bond T (div) - EUR (hedged)	53,62	53,42	56,62
JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)	94,03	88,81	89,96
JPM Global Corporate Bond X (acc) - USD	132,57	122,92	121,01
JPM Global Corporate Bond X (dist) - GBP (hedged)	56,14	54,50	56,79
JPM Global Corporate Bond X (dist) - USD	100,19	95,58	96,46
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>5.719.663.566</b>	<b>5.589.114.056</b>	<b>4.690.599.436</b>
<b>JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund</b>			
JPM Global Government Bond A (acc) - AUD (hedged)	10,04	9,91	10,20
JPM Global Government Bond A (acc) - EUR	11,90	11,78	12,30
JPM Global Government Bond A (acc) - NOK (hedged)	1.021,80	1.007,41	-
JPM Global Government Bond A (acc) - SGD (hedged)	10,21	-	-
JPM Global Government Bond A (acc) - USD (hedged)	17,72	17,24	17,52
JPM Global Government Bond C (acc) - EUR	12,40	12,25	12,76
JPM Global Government Bond C (acc) - NOK (hedged)	968,68	952,67	981,42
JPM Global Government Bond C (acc) - USD (hedged)	124,01	120,36	122,09
JPM Global Government Bond C (dist) - GBP (hedged)	96,63	95,29	97,90
JPM Global Government Bond D (acc) - EUR	11,54	11,45	11,97
JPM Global Government Bond I (acc) - EUR	105,50	104,19	108,50
JPM Global Government Bond I (acc) - USD (hedged)	123,24	119,57	121,24
JPM Global Government Bond I (dist) - EUR	85,97	86,13	90,15
JPM Global Government Bond I (dist) - USD (hedged)	104,38	102,41	-
JPM Global Government Bond I2 (acc) - EUR	93,78	92,55	96,31
JPM Global Government Bond I2 (acc) - USD (hedged)^	103,59	-	-
JPM Global Government Bond X (acc) - EUR	12,96	12,77	13,26
JPM Global Government Bond X (acc) - USD (hedged)	126,44	122,36	123,75
JPM Global Government Bond X (dist) - GBP (hedged)	97,99	96,81	99,52
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>2.105.357.745</b>	<b>2.929.045.964</b>	<b>2.141.360.181</b>

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund</b>			
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	10,34	10,02	10,16
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	15,34	14,64	14,48
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	102,98	99,70	100,96
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - USD (hedged)	15,74	15,00	14,81
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	8,73	8,65	8,68
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - USD (hedged)^	103,87	-	-
JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	10,21	9,91	10,05
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR^	102,04	-	-
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>65.845.252</b>	<b>58.911.780</b>	<b>200.931.701</b>
<b>JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund</b>			
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	7,31	7,05	7,17
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - USD	12,26	11,63	11,52
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	73,98	71,10	71,97
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - USD	12,66	11,97	11,82
JPM Global Short Duration Bond C (dist) - USD	104,85	101,11	100,36
JPM Global Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	74,30	71,87	73,23
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR	115,29	106,75	110,41
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	74,75	71,81	72,66
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - USD	119,23	112,68	111,19
JPM Global Short Duration Bond I (dist) - GBP (hedged)	60,99	58,96	59,43
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	100,26	96,20	97,23
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD	113,91	107,52	105,97
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	101,32	97,64	97,87
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - EUR (hedged)*	-	73,98	74,63
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - USD	106,70	100,52	98,13
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>370.666.290</b>	<b>599.258.031</b>	<b>693.117.260</b>
<b>JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund</b>			
JPM Global Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	92,90	89,40	87,38
JPM Global Strategic Bond A (acc) - NOK (hedged)	1.079,86	1.034,36	999,90
JPM Global Strategic Bond A (acc) - USD	119,76	113,27	107,84
JPM Global Strategic Bond A (mth) - USD	90,43	87,76	85,41
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)	95,58	93,96	92,74
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	97,78	93,91	91,59
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - GBP (hedged)	69,57	65,91	63,35
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - SEK (hedged)	820,46	789,32	766,83
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	140,59	132,71	126,10
JPM Global Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	61,40	60,27	60,31
JPM Global Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	56,66	55,88	55,72
JPM Global Strategic Bond A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged)	53,52	53,72	54,69
JPM Global Strategic Bond A (perf) (mth) - USD	84,13	81,48	79,14
JPM Global Strategic Bond C (acc) - EUR (hedged)	94,28	90,28	87,80
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	99,84	97,61	95,82
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR	109,79	101,09	100,28
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	90,03	85,99	83,41
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)	76,61	72,18	69,00
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - PLN (hedged)	563,29	524,81	477,31
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	141,86	133,17	125,84
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - GBP (hedged)	57,96	56,08	55,40
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	100,12	95,71	92,92
JPM Global Strategic Bond C (perf) (mth) - USD	99,18	95,52	92,27
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	73,38	71,17	70,12
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - PLN (hedged)	471,52	446,20	412,11
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	109,42	104,31	100,11
JPM Global Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	52,19	52,00	52,37
JPM Global Strategic Bond D (perf) (fix) EUR 1,60 - EUR (hedged)	55,06	54,99	55,75
JPM Global Strategic Bond D (perf) (mth) - USD	75,19	73,54	72,15
JPM Global Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	90,88	86,98	84,55
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	82,59	78,85	76,46
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - JPY (hedged)	10.731,00	10.682,00	10.555,00
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - USD	131,90	123,78	116,92
JPM Global Strategic Bond I (perf) (dist) - GBP (hedged)	57,66	55,83	55,11
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	104,50	99,67	96,55
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	107,10	100,41	94,75
JPM Global Strategic Bond T (perf) (acc) - EUR (hedged)	68,57	66,52	65,53
JPM Global Strategic Bond T (perf) (div) - EUR (hedged)	44,83	44,65	44,98
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>1.349.578.974</b>	<b>1.546.692.821</b>	<b>1.837.656.484</b>

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund</b>			
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR	102,19	97,53	-
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR (hedged)	103,78	100,02	-
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - GBP (hedged)	106,37	101,14	-
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD	109,14	106,31	-
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD (hedged)	107,50	101,79	-
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - EUR (hedged)	104,47	100,27	-
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - GBP (hedged)	107,07	101,40	-
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - USD (hedged)	108,20	102,05	-
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR	101,12	96,91	-
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR (hedged)	100,48	97,21	-
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD	100,08	97,88	-
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD (hedged)	103,29	98,20	-
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - EUR (hedged)	104,53	100,30	-
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - GBP (hedged)	107,14	101,42	-
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - USD (hedged)	108,27	102,08	-
JPM Green Social Sustainable Bond S2 (acc) - EUR (hedged)	99,98	-	-
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR	101,12	96,90	-
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR (hedged)	100,48	97,22	-
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>62.593.381</b>	<b>30.550.507</b>	-

## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - Income Fund</b>			
JPM Income Fund A (acc) - AUD (hedged)	10,02	9,50	9,60
JPM Income Fund A (acc) - CHF (hedged)	92,03	89,66	92,79
JPM Income Fund A (acc) - EUR (hedged)	81,85	77,85	79,67
JPM Income Fund A (acc) - GBP (hedged)	101,58	95,34	96,24
JPM Income Fund A (acc) - SGD (hedged)	10,30	9,80	9,84
JPM Income Fund A (acc) - USD	131,73	123,17	122,56
JPM Income Fund A (div) - CHF (hedged)	80,92	80,57	85,49
JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)	52,43	52,13	55,15
JPM Income Fund A (div) - GBP (hedged)	80,52	80,12	85,05
JPM Income Fund A (div) - USD	75,02	74,57	78,54
JPM Income Fund A (mth) - AUD (hedged)	7,98	7,94	8,43
JPM Income Fund A (mth) - CAD (hedged)	8,70	8,65	9,14
JPM Income Fund A (mth) - EUR (hedged)	81,05	80,66	85,43
JPM Income Fund A (mth) - GBP (hedged)	80,08	79,73	84,69
JPM Income Fund A (mth) - HKD	7,83	7,81	8,24
JPM Income Fund A (mth) - RMB (hedged)	8,53	8,48	9,01
JPM Income Fund A (mth) - SGD	8,06	8,00	8,68
JPM Income Fund A (mth) - SGD (hedged)	8,12	8,09	8,56
JPM Income Fund A (mth) - USD	7,76	7,72	8,13
JPM Income Fund C (acc) - CHF (hedged)	94,29	91,35	94,03
JPM Income Fund C (acc) - EUR (hedged)	106,90	101,14	102,95
JPM Income Fund C (acc) - JPY (hedged)	9.906,00	9.792,00	-
JPM Income Fund C (acc) - SGD (hedged)	10,21	9,66	9,64
JPM Income Fund C (acc) - USD	138,33	128,66	127,34
JPM Income Fund C (div) - AUD (hedged)	8,71	8,62	9,07
JPM Income Fund C (div) - CHF (hedged)	82,89	82,07	86,63
JPM Income Fund C (div) - EUR (hedged)	55,44	54,83	57,71
JPM Income Fund C (div) - GBP (hedged)	81,97	81,13	85,64
JPM Income Fund C (div) - SGD (hedged)	8,83	8,73	9,18
JPM Income Fund C (div) - USD	84,60	83,65	87,63
JPM Income Fund C (mth) - AUD (hedged)	8,19	8,11	8,56
JPM Income Fund C (mth) - HKD	8,83	8,73	9,16
JPM Income Fund C (mth) - RMB (hedged)	8,76	8,65	9,14
JPM Income Fund C (mth) - SGD (hedged)	8,33	8,25	8,69
JPM Income Fund C (mth) - USD	84,27	83,37	87,42
JPM Income Fund C2 (acc) - AUD (hedged)	10,57	-	-
JPM Income Fund C2 (acc) - CHF (hedged)	103,14	-	-
JPM Income Fund C2 (acc) - EUR (hedged)	97,23	91,90	93,45
JPM Income Fund C2 (acc) - USD	104,89	97,46	96,37
JPM Income Fund C2 (div) - CHF (hedged)	101,40	-	-
JPM Income Fund C2 (div) - EUR (hedged)	101,64	-	-
JPM Income Fund C2 (div) - GBP (hedged)	82,33	81,40	85,84
JPM Income Fund C2 (div) - USD	84,56	83,52	87,43
JPM Income Fund C2 (mth) - AUD (hedged)	10,22	-	-
JPM Income Fund C2 (mth) - HKD	10,27	-	-
JPM Income Fund C2 (mth) - SGD (hedged)	10,22	-	-
JPM Income Fund C2 (mth) - USD	102,69	-	-
JPM Income Fund D (acc) - EUR (hedged)	99,90	95,50	98,23
JPM Income Fund D (acc) - USD	111,98	105,24	105,26
JPM Income Fund D (div) - EUR (hedged)	49,73	49,69	52,84
JPM Income Fund D (div) - USD	82,83	82,77	87,65
JPM Income Fund D (mth) - USD	80,10	80,10	84,90
JPM Income Fund F (acc) - USD	111,65	105,46	106,01
JPM Income Fund F (mth) - USD	78,45	78,71	83,84
JPM Income Fund I (acc) - EUR (hedged)	98,95	93,58	95,21
JPM Income Fund I (acc) - JPY (hedged)*	-	10.226,00	10.617,00
JPM Income Fund I (acc) - USD	115,49	107,37	106,23
JPM Income Fund I (div) - EUR (hedged)	83,55	82,61	86,92
JPM Income Fund I (mth) - USD	84,53	83,60	87,62
JPM Income Fund I2 (acc) - EUR (hedged)	98,79	93,33	94,87
JPM Income Fund I2 (acc) - USD	105,11	97,62	96,48
JPM Income Fund T (acc) - EUR (hedged)	99,84	95,45	98,19
JPM Income Fund T (div) - EUR (hedged)	77,26	77,23	82,15
JPM Income Fund X (acc) - USD	110,05	101,79	100,20
JPM Income Fund X (div) - EUR (hedged)^	101,61	-	-
JPM Income Fund X (mth) - AUD (hedged)	9,09	8,95	9,38
JPM Income Fund X (mth) - JPY*	-	12.091,00	11.854,00
JPM Income Fund X (mth) - JPY (hedged)*	-	8.610,00	9.100,00
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>10.261.554.557</b>	<b>9.708.166.950</b>	<b>9.969.416.271</b>

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund</b>			
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - EUR (hedged)	8.279,31	7.980,49	7.948,14
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - USD	11.774,61	11.171,26	10.853,98
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - EUR (hedged)	7.952,70	7.642,80	7.589,02
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - HKD (hedged)	112.432,43	107.276,42	105.081,58
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)	11.307,33	10.871,67	10.592,03
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - USD	12.130,73	11.474,81	11.115,29
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - GBP (hedged)	5.975,33	5.823,14	5.707,37
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - USD	9.956,81	9.699,98	9.448,78
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - GBP (hedged)	7.091,28	6.720,59	6.564,58
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - SEK (hedged)*	-	84.362,06	83.328,46
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - USD	12.203,29	11.538,85	11.172,86
JPM Managed Reserves Fund X (acc) - USD	10.782,24	10.173,87	-
JPM Managed Reserves Fund X (dist) - GBP (hedged)^	10.350,54	-	-
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>2.870.781.148</b>	<b>2.203.508.695</b>	<b>3.435.153.531</b>
<b>JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund (13)</b>			
JPM Sterling Bond A (acc) - GBP	-	13,96	16,07
JPM Sterling Bond A (dist) - GBP	-	0,68	0,81
JPM Sterling Bond C (dist) - GBP	-	78,08	91,72
JPM Sterling Bond D (acc) - GBP	-	12,96	15,00
JPM Sterling Bond I (acc) - EUR	-	65,98	75,93
JPM Sterling Bond I (acc) - GBP	-	81,28	93,14
<b>Nettovermögen insgesamt in GBP</b>	<b>-</b>	<b>29.692.488</b>	<b>43.332.471</b>
<b>JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund (14)</b>			
JPM Sterling Managed Reserves A (acc) - GBP	-	10.392,72	10.146,76
JPM Sterling Managed Reserves I (acc) - GBP	-	10.553,16	10.285,63
JPM Sterling Managed Reserves I (dist) - GBP	-	10.211,03	9.981,49
<b>Nettovermögen insgesamt in GBP</b>	<b>-</b>	<b>69.235.322</b>	<b>59.582.377</b>
<b>JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund</b>			
JPM US Aggregate Bond A (acc) - AUD (hedged)	9,88	9,73	10,05
JPM US Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	74,38	73,46	76,82
JPM US Aggregate Bond A (acc) - SGD (hedged)	10,12	-	-
JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD	17,12	16,59	16,87
JPM US Aggregate Bond A (dist) - USD	11,23	11,17	11,53
JPM US Aggregate Bond A (div) - USD	76,80	77,08	80,87
JPM US Aggregate Bond A (mth) - HKD	8,55	8,61	9,03
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD	10,48	10,50	11,34
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD (Hedged)	9,53	9,74	10,30
JPM US Aggregate Bond A (mth) - USD	8,26	8,29	8,70
JPM US Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	77,03	75,70	78,77
JPM US Aggregate Bond C (acc) - USD	18,42	17,77	17,99
JPM US Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	86,63	87,04	90,44
JPM US Aggregate Bond C (dist) - USD	91,79	91,32	94,67
JPM US Aggregate Bond C (div) - USD	85,45	85,32	89,05
JPM US Aggregate Bond C (mth) - USD	81,12	80,99	84,54
JPM US Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	71,38	70,67	74,09
JPM US Aggregate Bond D (acc) - USD	18,61	18,09	18,44
JPM US Aggregate Bond F (mth) - USD	83,28	84,41	89,46
JPM US Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)	99,70	-	-
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR	100,39	94,85	100,62
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	92,00	90,37	94,00
JPM US Aggregate Bond I (acc) - USD	129,11	124,50	125,94
JPM US Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)^	104,00	-	-
JPM US Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)	101,22	98,53	-
JPM US Aggregate Bond I (dist) - USD^	105,07	-	-
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	94,23	92,39	95,91
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD	107,76	103,71	104,71
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - CHF (hedged)	80,21	83,08	89,54
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	81,33	82,28	88,08
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	84,51	84,87	91,23
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD	92,62	92,06	95,49
JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	97,14	94,99	98,35
JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD	20,80	19,96	20,10
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY	13.110,00	11.708,00	11.431,00
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY (hedged)	7.606,00	8.033,00	8.768,00
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>4.622.988.183</b>	<b>4.853.089.988</b>	<b>3.576.326.744</b>

(13) Dieser Teilfonds wurde am 5. April 2024 aufgelöst.

(14) Dieser Teilfonds wurde am 14. Juni 2024 mit dem JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund zusammengelegt.

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.



## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund</b>			
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - EUR (hedged)	97,19	89,56	86,24
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - USD	170,79	154,63	144,80
JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - USD	93,00	88,90	87,48
JPM US High Yield Plus Bond A (div) - EUR (hedged)	49,63	48,55	49,55
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - HKD	8,91	8,59	8,53
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - USD	79,70	76,51	75,97
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - EUR (hedged)*	-	106,63	102,22
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - USD	145,32	130,97	122,10
JPM US High Yield Plus Bond D (div) - EUR (hedged)	47,06	46,25	47,45
JPM US High Yield Plus Bond I (acc) - EUR (hedged)*	-	93,80	89,94
JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)	108,55	99,09	94,51
JPM US High Yield Plus Bond X (dist) - USD	112,95	102,88	-
JPM US High Yield Plus Bond X (mth) - USD*	-	85,83	84,42
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>107.950.868</b>	<b>106.357.351</b>	<b>125.462.858</b>
<b>JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund</b>			
JPM US Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	70,42	68,10	69,35
JPM US Short Duration Bond A (acc) - USD	116,93	111,24	110,42
JPM US Short Duration Bond A (mth) - HKD	9,14	9,10	9,33
JPM US Short Duration Bond A (mth) - SGD (hedged)*	-	8,94	9,23
JPM US Short Duration Bond A (mth) - USD	90,62	89,95	92,18
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR	104,87	97,42	101,00
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	98,00	94,45	95,84
JPM US Short Duration Bond C (acc) - USD	119,49	113,28	112,05
JPM US Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	104,15	100,65	-
JPM US Short Duration Bond C (dist) - USD	102,45	100,14	100,20
JPM US Short Duration Bond C (mth) - USD	100,17	-	-
JPM US Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	67,67	65,64	67,04
JPM US Short Duration Bond D (acc) - USD	112,27	107,12	106,66
JPM US Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	73,94	71,23	72,25
JPM US Short Duration Bond I (acc) - USD	122,73	116,30	114,99
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)^	103,91	-	-
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD	114,80	108,66	107,31
JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	101,70	96,43	97,15
JPM US Short Duration Bond X (acc) - USD^	105,22	-	-
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>3.727.382.724</b>	<b>2.319.534.727</b>	<b>1.398.767.987</b>
<b>JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund</b>			
JPM EUR Money Market VNAV A (acc) - EUR	109,08	105,36	103,93
JPM EUR Money Market VNAV C (acc) - EUR	101,44	97,80	96,41
JPM EUR Money Market VNAV D (acc) - EUR	109,79	106,34	105,00
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>629.439.479</b>	<b>343.683.351</b>	<b>186.291.341</b>
<b>JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund</b>			
JPM Global Multi-Strategy Income A (acc) - EUR	107,96	100,69	98,93
JPM Global Multi-Strategy Income A (div) - EUR	81,62	80,89	84,53
JPM Global Multi-Strategy Income D (acc) - EUR	124,17	116,76	115,67
JPM Global Multi-Strategy Income D (div) - EUR	73,51	73,45	77,38
JPM Global Multi-Strategy Income T (acc) - EUR	125,34	117,90	116,83
JPM Global Multi-Strategy Income T (div) - EUR	73,44	73,39	77,34
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>390.303.306</b>	<b>462.227.047</b>	<b>525.339.349</b>

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.



## JPMorgan Funds

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2024	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2023	NIW pro Aktie zum 30. Juni 2022
<b>JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund</b>			
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - CHF (hedged)	100,46	100,73	101,00
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)	96,85	94,93	94,10
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SEK (hedged)	1.022,41	1.001,90	990,90
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SGD	11,23	10,81	10,73
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD	123,65	119,28	115,33
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - CHF (hedged)	107,27	106,76	106,25
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR	123,19	115,77	115,68
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR (hedged)	103,46	100,66	99,06
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - GBP (hedged)	84,17	80,80	78,28
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - USD	132,08	126,46	121,36
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - EUR*	-	99,63	99,56
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - GBP (hedged)	99,00	95,50	92,53
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - USD*	-	103,64	99,43
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - EUR (hedged)	93,19	91,66	91,21
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - USD	118,89	115,09	111,67
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - EUR (hedged)	109,52	106,51	104,78
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - SEK (hedged)	1.104,59	1.074,40	1.053,57
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - EUR (hedged)	112,25	109,06	107,17
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - USD	107,68	102,96	98,67
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - GBP (hedged)	104,19	101,38	98,08
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - USD	108,10	103,81	-
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - CHF (hedged)	106,88	106,15	105,36
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - EUR (hedged)	114,06	110,68	108,64
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - GBP (hedged)	121,22	116,08	112,15
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - NOK (hedged)	1.027,69	992,05	965,06
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - SEK (hedged)*	-	1.112,14	1.088,19
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - USD	135,76	129,68	124,13
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - CHF (hedged)	106,48	105,70	104,92
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - EUR (hedged)	109,61	106,37	104,41
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - USD	118,95	113,60	108,73
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - EUR (hedged)	108,68	106,69	104,74
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - GBP (hedged)	114,89	110,87	107,14
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - USD	118,07	113,88	109,01
JPM Multi-Manager Alternatives T (acc) - EUR (hedged)	101,44	99,78	99,28
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - EUR (hedged)	101,13	97,76	95,59
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - NZD (hedged)	12,61	12,00	11,47
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - USD	130,57	124,22	118,43
JPM Multi-Manager Alternatives X (dist) - GBP (hedged)	103,80	100,09	96,36
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>1.137.973.209</b>	<b>1.546.907.572</b>	<b>1.665.468.063</b>
<b>JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund</b>			
JPM Diversified Risk A (acc) - EUR (hedged)	82,74	73,91	71,60
JPM Diversified Risk A (acc) - GBP (hedged)*	-	117,80	112,27
JPM Diversified Risk A (acc) - SEK (hedged)	731,58	653,17	629,71
JPM Diversified Risk A (acc) - USD	130,03	114,45	108,44
JPM Diversified Risk C (acc) - CHF (hedged)	127,11	115,26	112,02
JPM Diversified Risk C (acc) - EUR (hedged)	101,46	89,96	86,50
JPM Diversified Risk C (acc) - USD	114,85	100,35	94,38
JPM Diversified Risk C (dist) - GBP (hedged)	131,10	117,62	113,00
JPM Diversified Risk D (acc) - EUR (hedged)	76,98	69,21	67,48
JPM Diversified Risk D (acc) - USD	120,86	107,07	102,10
JPM Diversified Risk I (acc) - JPY (hedged)	12.540,00	11.559,00	11.283,00
JPM Diversified Risk I (acc) - USD	138,16	120,65	113,41
JPM Diversified Risk X (acc) - EUR (hedged)	105,99	93,37	89,19
JPM Diversified Risk X (acc) - GBP (hedged)	112,34	97,63	91,75
JPM Diversified Risk X (acc) - USD	120,68	104,74	97,87
JPM Diversified Risk X (dist) - GBP (hedged)	131,79	118,16	113,56
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>435.606.987</b>	<b>559.206.732</b>	<b>851.337.553</b>

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

## 1. Organisation

JPMorgan Funds (der „Fonds“ oder die „SICAV“) ist eine am 14. April 1969 unter dem Namen Multi-Trust Fund S.A. gegründete Investmentgesellschaft. Der Name der SICAV wurde am 3. Juli 1984 in Fleming International Fund geändert. Am 19. Oktober 1988 wurde die SICAV in Fleming Flagship Fund, am 2. Juni 2000 in Fleming Funds, am 19. November 2001 in JPMorgan Fleming Funds und am 12. September 2005 schließlich in JPMorgan Funds umbenannt.

Der Fonds ist nach Teil I des luxemburgischen Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010 in der aktuellen Fassung in der Rechtsform einer Société Anonyme organisiert und qualifiziert sich als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable - SICAV). Zum 30. Juni 2024 hat er 96 Teilfonds mit getrennten Anlageportfolios, die sich aus Wertpapieren, Bankguthaben und anderen Instrumenten zusammensetzen.

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. wurde durch die SICAV zur Verwaltungsgesellschaft bestellt.

Die SICAV ist unter der Nummer B 8478 im luxemburgischen Handelsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) eingetragen.

Jeder Teilfonds kann die Aktienklassen A, C, C2, CPF, D, F, I, I2, J, K, S1, S2, T, V, X und Y haben. Die Aktienklassen können sich bezüglich des Mindestzeichnungsbetrags, Mindestbestandswerts, der Währung und/oder Eignungsvoraussetzungen, der geltenden Gebühren und Kosten sowie der für sie geltenden Ausschüttungspolitik unterscheiden. Bestimmte Aktienklassen berechnen unter Umständen eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr und wurden durch Hinzufügung des Zusatzes „(perf)“ im Namen der Aktienklasse umgestellt. Die Aktienklassen eines Teilfonds können auf verschiedene Referenzwährungen lauten, die von der Referenzwährung des Teilfonds abweichen. Die Referenzwährung einer Aktienklasse erkennt man am Zusatz des Aktienklassennamens.

## 2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Die Finanzausweise werden in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften (nach Luxemburger GAAP) über Organismen für gemeinsame Anlagen auf der Grundlage der Unternehmensfortführung erstellt.

Die Marktlage hat sich zum Berichtsdatum nicht wesentlich geändert. Sowohl der JPMorgan Funds - Russia Fund als auch der JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund wurden ausgesetzt. Der letzte offizielle Nettoinventarwert (NIW) pro Aktie wurde daher am 25. Februar 2022 veröffentlicht. Die Aussetzung vom Handel betrifft alle Arten von Aktiengeschäften (außer dem Eigentumsübergang von Aktien) und diese beiden Teilfonds akzeptieren weder Zeichnung, Umtausch noch Rücknahme von Aktien. Die Übertragung von Aktien (d. h. der Eigentumsübergang von Aktien) ist zulässig. Am 17. Februar 2023 wurde der JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund in zwei Teilfonds aufgeteilt: (i) der betroffene Teilfonds, der illiquide Vermögenswert hielt, und (ii) JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund, in den die liquiden Vermögenswerte übertragen wurden. Am 14. Dezember 2023 wurde JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund mit JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt. NIW, Aufstellung des Nettovermögens, Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens sowie die Wertpapieranlagen der beiden ausgesetzten Teilfonds zum 30. Juni 2024 sind nicht verbindlich und stellen eine interne Schätzung des Wertes der Vermögenswerte des Teilfonds unter Berücksichtigung der Tatsache dar, dass ein Handel russischer Vermögenswerte durch den Anlageverwalter im In- und Ausland nicht möglich ist. Des Weiteren fehlt eine relevante Preisfeststellung und der Markt ist verunsichert. Hierbei handelt es sich nicht um die offiziellen Nettoinvestmentwerte, deren Berechnung nach wie vor ausgesetzt ist. Aktionäre können zudem Aktien dieser beiden Teilfonds weder zeichnen noch zurückgeben.

### a) Bewertung der Vermögensanlagen

Die von Teilfonds mit der Ausnahme von Geldmarktfonds gehaltenen übertragbaren Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum Zeitpunkt der Berechnung des Nettoinventarwerts auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Kurses bewertet.

Werden Wertpapiere an mehreren Börsen notiert oder an mehreren Märkten gehandelt, findet der letzte verfügbare Kurs oder gegebenenfalls der Durchschnittskurs der Hauptbörse bzw. des Hauptmarkts Anwendung.

Wertpapiere, die nicht amtlich notiert sind oder nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wertpapiere, für die kein Kurs verfügbar ist oder bei denen der letzte verfügbare Kurs nicht repräsentativ ist, werden auf der Grundlage ihres angemessenerweise vorhersehbaren Verkaufspreises bewertet, der vom Verwaltungsrat mit Sorgfalt und in gutem Glauben ermittelt wird. Zum 30. Juni 2024 werden Wertpapiere, die zum Zeitpunkt bewertet werden, mit einem Sternchen (\*) im Wertpapierbestand gekennzeichnet.

Aktien oder Anteile von OGAW oder anderen OGA werden zum letzten verfügbaren Kurs oder Nettoinventarwert bewertet, wie von diesen Fonds oder ihren Vertretern gemeldet oder zur Verfügung gestellt.

Barmittel und Geldmarktinstrumente werden zum Marktwert sowie plus etwaige aufgelaufene Zinsen bewertet.

Bei einem Teilfonds mit variablem Nettoinventarwert (VNAV - Variable Net Asset Value) werden alle Anlagen zum zuletzt verfügbaren Preis am Bewertungsdatum evaluiert.

JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund qualifiziert sich als Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert („VNAV-Geldmarktfonds“) gemäß Verordnung (EU) 2017/1131.

Die Vermögenswerte des VNAV-Geldmarktfonds werden, wann immer möglich, anhand der Mark-to-Market-Preise bewertet. Falls dies nicht möglich ist oder die Marktdaten unzureichend sind, werden die VNAV-Geldmarktfonds konservativ anhand des Mark-to-Modells bewertet. Das Modell schätzt genau den Wert, indem es die aktuellen Faktoren wie Handels-, Emissionsvolumen, Markt-, Zins- und Kreditrisiko der einzelnen betroffenen Vermögenswerte berücksichtigt.

Für die Verbriefungen von Geldmarktfonds werden durch Hypotheken unterlegte Commercial Papers und Geldmarktinstrumente zum Marktwert bewertet. Wenn der Wert der Vermögenswerte der Teilfonds nicht nach der Marktbewertung berechnet werden kann, gilt Folgendes: (a) Anteile an Geldmarktfonds werden zu ihrem letzten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, wie von diesen Geldmarktfonds gemeldet. (b) Der Wert des Bargeldbestandes oder der Einlagen und Forderungen, der Rechnungsabgrenzungsposten, der Bardividenden und der Zinsen, die wie vorstehend erklärt oder aufgelaufen sind und noch nicht eingegangen sind, gelten als der volle Betrag, es sei denn, es ist jedoch unwahrscheinlich, dass er vollständig bezahlt oder erhalten wird; in diesem Fall wird der Wert konservativ unter Verwendung von Mark-to-Model bestimmt.

Die Finanzausweise werden auf der Grundlage des zum 28. Juni 2024 berechneten Nettoinventarwerts berechnet. Dabei handelte es sich um den letzten Geschäftstag des am 30. Juni 2024 abgelaufenen Geschäftsjahrs. Ausnahme bildet JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund, dessen Berechnung am 30. Juni 2024 erfolgte. Gemäß dem Verkaufsprospekt wurden die Nettoinventarwerte unter Heranziehung der letzten zum Zeitpunkt der Berechnung Wechselkurse errechnet.

Zur täglichen Preisfeststellung der Fonds legt der Verwaltungsrat den Grundsatz an, dass die Portfolios entsprechend bewertet werden, um auf diese Weise die Aktionäre gleich zu behandeln. In diesem Zusammenhang hat die Verwaltungsgesellschaft im Hinblick auf potenzielle Bedenken bei der Bewertung einen Ausschuss zur Feststellung des beizulegenden Zeitwerts (Fair Value Committee) geschaffen. Dementsprechend und außerhalb der in der Wertpapieraufstellung aufgeführten Marktbewertungen zum beizulegenden Zeitwert wurden zum 30. Juni 2024 keine Anpassungen vorgenommen, da der Portfoliowert zum Bewertungszeitpunkt seit der Schließung der relevanten zugrunde liegenden Märkte der Portfolios denselben Wert darstellt.

### b) Swing-Pricing-Anpassung

Zum Schutz der Interessen der Aktionäre kann der Nettoinventarwert eines Teilfonds angepasst werden, um Verwässerungen auszugleichen, die im Zusammenhang mit Mittelzu- und -abflüssen eines Teilfonds entstehen können.

Diese Anpassungen werden in der Regel an Bewertungstagen vorgenommen, an denen das Nettovolumen von Zeichnungen und Rücknahmen von Aktien eines Teilfonds einen bestimmten Schwellenwert überschreitet. Die Anpassungen sollen die erwarteten Transaktionskosten widerspiegeln, die dem

Teilfonds beim Kauf bzw. Verkauf von Vermögenswerten entstehen. Der NIW wird nach oben angepasst, wenn die Nettomittelzuflüsse den vorab festgelegten Schwellenwert übersteigen; wenn die Nettomittelabflüsse den Schwellenwert übersteigen, wird der NIW nach unten angepasst.

Für einen bestimmten Bewertungstag wird die Anpassung bei normaler Marktlage nie mehr als 2% dessen betragen, was der Nettoinventarwert sonst wäre. Der Verwaltungsrat der SICAV erteilte der Verwaltungsgesellschaft alle erforderlichen Vollmachten, um den für die Teilfonds geltenden maximalen Swing-Faktor infolge außerordentlicher Marktbedingungen von 2% auf maximal 5% zu erhöhen. Die Verwaltungsgesellschaft benachrichtigt unverzüglich den Verwaltungsrat der SICAV und die CSSF, falls die Swing-Faktoren über 2% steigen. Im Verlauf des Geschäftsjahres wendete kein Teilfonds einen Swing-Faktor an, der über 2% lag. Die Swing-Faktoren beinhalten typischerweise die geschätzten Handelskosten, Stempelsteuern und andere Steuern sowie die Geld-/Briefspannen des Marktes. Die für einen bestimmten Teilfonds geltende Preisanpassung ist auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft an ihrem Sitz erhältlich.

Die Verwaltungsgesellschaft trifft und überprüft regelmäßig die operativen Entscheidungen über die Swing-Preisbildung, einschließlich der Schwellenwerte, die sie auslösen, des Umfangs der Anpassung in jedem Einzelfall und der Teilfonds, die zu einem bestimmten Zeitpunkt der Swing-Preisbildung unterliegen bzw. nicht unterliegen werden.

Der offizielle Nettoinventarwert pro Aktie zum Ende des Geschäftsjahres, der in den statistischen Angaben dieses Berichts veröffentlicht wird, kann deshalb Swing-Pricing-Anpassungen enthalten, die nicht in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen wurden.

Der Swing-Pricing-Mechanismus wurde im Verlauf des Geschäftsjahres für alle Teilfonds angewendet. Ausnahmen bilden der JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund, JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund, JPMorgan Funds - Russia Fund, JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund und JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund, da die Nettoflüsse nicht die Schwelle des Mechanismus erreichten, sowie JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund und JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund aufgrund der Beschränkungen im Verkaufsprospekt.

Zum Ende des Geschäftsjahres wurden keine Swing-Pricing-Anpassungen an den Teilfonds vorgenommen.

Um die Interessen der Aktionäre im Falle einer Verschmelzung von Teilfonds zu schützen, kann die Verwaltungsgesellschaft den letzten Nettoinventarwert je Aktie des aufzunehmenden Teilfonds anpassen oder andere geeignete Anpassungen vornehmen, um die Auswirkungen etwaiger Preisanpassungen auf den aufzunehmenden Teilfonds zu neutralisieren, die aufgrund des beim aufzunehmenden Teilfonds angewandten Swing-Pricing-Verfahrens durch Mittelzu- oder -abflüsse des aufzunehmenden Teilfonds am Tag der Zusammenlegung entstehen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann es für notwendig halten, auf die Swing-Pricing-Anpassung des Nettoinventarwerts der Aktie des Teilfonds zu verzichten. Dies geschieht in dem Fall, wenn sie Kapitalzuflüsse anziehen will, damit der Teilfonds eine bestimmte Größe erreicht. Falls man sich hierzu entscheidet, erstattet die Verwaltungsgesellschaft dem betroffenen Teilfonds den entsprechenden Betrag des Swing-Pricing-Anpassungsverzichts, um den Teilfonds vor der Verwässerung des Nettoinventarwerts zu schützen. In diesem Sachverhalt erfolgen Zeichnungen durch Aktionäre zum Nettoinventarwert, der nicht nach oben angepasst wurde, was der Fall gewesen wäre, wenn man den Swing-Pricing-Mechanismus angewendet hätte. Während des Geschäftsjahres verzichtete die Verwaltungsgesellschaft nicht auf die Anwendung des Swing-Pricing-Mechanismus.

#### *c) Realisierte und nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus Anlagen*

Wertpapiertransaktionen werden zum Handelstag verbucht (das Ausführungsdatum der Kauf- bzw. Verkauforder). Bei Geschäften mit Anteilen oder Aktien an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen werden die Transaktionen nach Eingang der Auftragsbestätigung der zugrunde liegenden Übertragungsstellen erfasst.

Realisierte Gewinne oder Verluste aus der Veräußerung von Wertpapierbeständen werden auf dem durchschnittlichen fortgeführten Anschaffungswert berechnet. Die Wechselkursbewegungen zwischen dem Kauf- und dem Veräußerungsdatum der Wertpapiere werden in den realisierten Gewinnen oder Verlusten aus Wertpapieren erfasst. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus Wertpapierbeständen errechnen sich aus den gesamten Anschaffungskosten und enthalten die dazugehörigen nicht realisierten Wechselkursgewinne oder -verluste.

#### *d) Erfolgsermittlung*

Zinserträge werden täglich berechnet und enthalten die Abschreibung von Aufgeldern und die Hinzurechnung von Abgeldern, wo zutreffend. Erträge aus Bankzinsen werden täglich vereinnahmt. Erträge aus Dividenden werden am Abschlagstag vereinnahmt. Diese ausgewiesenen Erträge verstehen sich abzüglich Quellensteuern und sind entsprechend angepasst, wenn Steuerrückerstattungen erfolgten. Erhaltene Dividendenerträge aus derzeit mit Sanktionen belegten russischen Wertpapieren werden zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen. Damit wird berücksichtigt, dass eine Rücküberweisung der Erlöse durch den Teilfonds nicht möglich ist. Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden am 16. jedes Monats, der auf den Monat folgt, indem sie erwirtschaftet wurden, abzüglich der Leihgebühr des Vermittlers in der Einnahmen-Ausgaben-Rechnung erfasst. Ein Bestandteil der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften kann Erlöse aus der Wiederanlage von zahlungswirksamen Sicherheiten enthalten, sofern zutreffend.

#### *e) Umrechnung von Fremdwährungen*

Die Bücher und Aufzeichnungen jedes Teilfonds lauten auf die Basiswährung des entsprechenden Teilfonds. Auf andere Währungen lautende Beträge werden folgendermaßen in die Basiswährung umgerechnet: (i) Anlagewerte und sonstige ursprünglich auf eine Fremdwährung lautende Aktiva und Passiva werden an jedem Geschäftstag auf der Grundlage des am jeweiligen Tag geltenden Wechselkurses in die Basiswährung umgerechnet; (ii) Käufe und Verkäufe ausländischer Anlagen, Erträge und Aufwendungen werden auf der Grundlage des am Tag der jeweiligen Transaktion geltenden Wechselkurses in die Basiswährung umgerechnet.

Die realisierten Nettogewinne oder -verluste aus Devisentransaktionen sind: (i) Wechselkursgewinne oder -verluste aus dem Verkauf und dem Halten von Fremdwährungen und ausländischen Zahlungsmitteläquivalenten; (ii) Gewinne oder Verluste zwischen dem Handelsdatum und dem Erfüllungsdatum bei Wertpapiertransaktionen und Devisentermingeschäften; (iii) Gewinne oder Verluste, die sich aus der Differenz zwischen den verbuchten Dividenden- und Zinsbeträgen und den tatsächlich erhaltenen Beträgen ergeben, und (iv) Gewinne und Verluste, die sich aus der Wechselkursdifferenz zwischen den Beträgen der aufgelaufenen Aufwendungen und den tatsächlich gezahlten Beträgen ergeben.

Die daraus resultierenden Gewinne und Verluste aus der Umrechnung können, sofern zutreffend, unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen“ oder unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Devisen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen werden.

#### *f) Devisentermingeschäfte*

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus offenen Devisentermingeschäften werden auf der Grundlage der vorliegenden Wechselkurse zum betreffenden Datum bewertet. Die Veränderungen dieser Beträge sind der kombinierten Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Devisentermingeschäften“ zu entnehmen. Bei Glatstellung des Vertrags wird der realisierte Gewinn/(Verlust) unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Die nicht realisierten Gewinne und Verluste werden unter „Nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus Devisentermingeschäften“ in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen.

#### *g) Finanztermingeschäfte auf Wertpapiere und Indizes*

An Terminbörsen gehandelte Finanztermingeschäfte werden zu dem börslich notierten Abrechnungskurs bewertet. Bei Abschluss der Finanztermingeschäfte werden Einschüsse entweder in bar oder in Wertpapieren geleistet. Während der Laufzeit der Kontrakte werden Veränderungen des Wertes der Kontrakte als nicht realisierter Gewinn oder Verlust verbucht. Dies geschieht durch eine tägliche Neubewertung, die den Marktpreis der Kontrakte am Ende eines jeden Handelstages widerspiegelt. Je nachdem, ob Gewinne oder Verluste entstehen, werden weitere Einschüsse geleistet oder zuvor geleistete Einschüsse erstattet. Die Zahlungsfrequenz der Einschüsse hängt ggf. vom gehandelten Termingeschäft ab. Wenn ein Kontrakt geschlossen

wird, erfasst die SICAV einen realisierten Gewinn oder Verlust in Höhe der Differenz zwischen dem Erlös oder den Kosten der Glattstellungstransaktion und den Anschaffungskosten des Kontrakts in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens als „Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten“.

Die nicht realisierten Gewinne und Verluste werden unter „Nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus Finanzterminkontrakten“ in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden unter „Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Finanzterminkontrakten“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens verbucht.

#### *h) Optionsgeschäfte*

Die SICAV verkauft Optionen auf Wertpapiere, Futures und Devisen. Diese Optionen werden in bar glattgestellt und stellen ein unbegrenztes Verlustrisiko für die SICAV dar. Die SICAV unterliegt allerdings beim Verkauf von Optionen keinem Kreditrisiko, weil der Kontrahent seiner Verpflichtung durch die Zahlung des Aufgelds bei Vertragsbeginn bereits nachgekommen ist.

Erworbene Optionsgeschäfte werden als Anlagen und verkaufte Optionsgeschäfte werden als Verbindlichkeiten ausgewiesen. Führt die Ausübung einer Option zu einer Verrechnung in bar, wird die Differenz zwischen dem Aufgeld und den Verrechnungserlösen als realisierter Gewinn oder Verlust verbucht. Werden bei der Ausübung einer Option Wertpapiere erworben oder ausgeliefert, werden die Erwerbskosten oder Verkaufserlöse um den Betrag des Aufgelds berichtigt. Bei Glattstellung einer Optionsposition wird die Differenz zwischen dem Aufgeld und den Kosten der Glattstellung der Optionsposition als realisierter Gewinn oder Verlust verbucht. Bei Optionsverfall wird das Aufgeld als realisierter Gewinn für den Optionsverkauf bzw. als realisierter Verlust beim Optionserwerb verbucht.

Für Optionen auf Termingeschäfte, bei denen sich der Anlageverwalter im Vereinigten Königreich befindet, werden Schwankungsmargen täglich geleistet oder erhalten, was davon abhängt, ob die zugrunde liegenden Termingeschäfte Verluste oder Gewinne erzielten.

Der Marktwert wird unter „Erworbene Optionsverträge/verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert“ in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Die Veränderungen nicht realisierter Gewinne oder Verluste werden unter „Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Optionsverträgen“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Bei Glattstellung des Vertrags wird der realisierte Gewinn/(Verlust) unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionsverträgen“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

#### *i) To-Be-Announced Wertpapiere (Noch bekannt zu gebende Wertpapiere, „TBA“)*

Hierbei handelt es sich um durch Hypotheken unterlegte Wertpapiere von staatlich unterstützten Agenturen. Diese Agenturen legen in der Regel ihre Hypothekenkredite zusammen (Pool) und veräußern Beteiligungen an dem geschaffenen Pool. Diese Wertpapiere beziehen sich auf künftige Pools dieser Agenturen, die zur künftigen Glattstellung gekauft oder verkauft werden und deren Zinssatz oder Fälligkeit noch nicht festliegt. TBAs werden im Wertpapierbestand getrennt offengelegt.

Bestimmte Teilfonds können Dollar-Rolls abschließen. Hierzu werden grundsätzlich TBA-Wertpapiere eingesetzt, wobei die Teilfonds durch Hypotheken unterlegte Wertpapiere verkaufen, die im laufenden Monat geliefert werden. Gleichzeitig verpflichten sie sich, vertraglich ähnliche, aber nicht identische Wertpapiere, zu einem vereinbarten Preis an einem bestimmten Datum zurückzukaufen. Die Teilfonds weisen die Dollar-Rolls als Käufe und Verkäufe aus. Die Rückkaufverpflichtung seitens der Teilfonds wird entschädigt. Die Teilfonds müssen liquide Wertpapiere halten, deren Wert nicht geringer als der Rückkaufpreis der Dollar-Rolls (einschließlich aufgelaufener Zinsen) ist. Der Marktwert der Wertpapiere, die die Teilfonds zu kaufen haben, kann unter den vereinbarten Rückkaufpreis der Wertpapiere fallen.

Am 30. Juni 2024 hatte der Teilfonds offene TBA-Dollar-Rolls. Sie sind unter „Anlagen in TBAs zum Marktwert“, „Offene Short-Positionen aus TBAs zum Marktwert“, „Forderungen aus dem Verkauf von TBAs“ und „Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs“ in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens enthalten. Die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne oder Verluste sind der kombinierten Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus TBAs“ zu entnehmen. Bei Glattstellung des Vertrags wird der realisierte Gewinn/(Verlust) unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus TBAs“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

#### *j) Zinsswaps*

Ein Zinsswap ist eine bilaterale Vereinbarung, gemäß der jede Vertragspartei vereinbart, eine Reihe von Zinszahlungen gegen eine Reihe von Zinszahlungen (gewöhnlich fest/variabel) auf der Grundlage eines angenommenen Betrags zu tauschen, der als Rechengrundlage dient und der in der Regel nicht getauscht wird.

Der Marktwert wird unter „Swaps zum beizulegenden Zeitwert“ in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Die Zinsen für Zinsswaps werden unter „Zinsen für Swaps“ in der kombinierten Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne oder Verluste sind der kombinierten Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Swaps“ zu entnehmen. Bei Glattstellung des Vertrags wird der realisierte Gewinn/(Verlust) unter „Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

#### *k) Gesamtertragsswaps*

Die SICAV kann Swap-Verträge abschließen, gemäß denen sie und die Gegenpartei vereinbaren, Zahlungen zu tauschen, bei denen eine oder beide Vertragsparteien die von einem Wertpapier, Instrument, Korb oder diesbezüglichen Index generierten Erträge bezahlt. Die von der SICAV an den Kontrahenten und umgekehrt geleisteten Zahlungen werden unter Bezugnahme auf ein bestimmtes Wertpapier, einen Wertpapierkorb, einen Index oder Instrumente sowie einen vereinbarten angenommenen Betrag errechnet. Derartige zugrunde liegende Wertpapiere oder Instrumente müssen ein übertragbares Wertpapier sein, und ein derartiger Index muss ein Index eines regulierten Marktes sein.

Ein Gesamtertragsswap wird mit dem Gesamtergebnis eines bestimmten Wertpapierkorbs getauscht, der durch den Anlageverwalter unter Bezugnahme eines Satzes und einer Spanne ausgewählt wird. Das Gesamtergebnis enthält Zinsen, Dividenden, Gewinne oder Verluste der zugrunde liegenden Wertpapiere während der Vertragsperiode gemäß der Art des Basiswerts. Das Risiko dieser Instrumentenart hängt von der zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses ungewissen Wertentwicklung des Basiswerts ab. Diese zugrunde liegenden Wertpapiere werden an einer Hauptbörse notiert.

Der Wert der zugrunde liegenden Wertpapiere wird bei der Berechnung der Investment- und Kreditwürdigkeit des betreffenden Einzelemittenten berücksichtigt. Die betreffenden Indizes enthalten u. a. Währungen, Zinssätze, Kurse und die Gesamtrendite von Zinssatz-, Renten- und Aktienindizes.

Der Marktwert wird unter „Swaps zum beizulegenden Zeitwert“ in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge sind der kombinierten Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Swaps“ zu entnehmen. Bei Glattstellung des Vertrags wird der realisierte Gewinn/(Verlust) unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

#### *l) Credit Default Swaps*

Ein Credit Default Swap ist eine Kreditderivatstransaktion, bei der zwei Parteien eine Vereinbarung abschließen, wobei eine Partei der anderen einen festen periodischen Zinsschein für eine bestimmte Vertragslaufzeit bezahlt. Die andere Partei leistet keine Zahlungen, es sei denn, in Bezug auf ein vorher festgelegtes Referenzvermögen tritt ein Kreditereignis ein. In diesem Fall leistet die Partei eine Zahlung an die erste Partei, und der Swap wird beendet. Der Wert der zugrunde liegenden Wertpapiere wird bei der Berechnung der Anlagerestriktionen des betreffenden Einzelemittenten berücksichtigt.

Der Marktwert wird unter „Swaps zum beizulegenden Zeitwert“ in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne oder Verluste sind der kombinierten Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des



nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Swaps“ zu entnehmen. Bei Glattstellung des Vertrags wird der realisierte Gewinn/(Verlust) unter „Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

*m) Rohstoffindexswaps*

Ein Rohstoffindexswap ist eine bilaterale Vereinbarung, wobei jede Vertragspartei vereinbart, die Gesamrendite eines bestimmten Rohstoffindex mit dem Geldmarktsatz plus Gebühren zu tauschen.

Der Marktwert wird unter „Swaps zum beizulegenden Zeitwert“ in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne oder Verluste sind der kombinierten Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Swaps“ zu entnehmen. Bei Glattstellung des Vertrags wird der realisierte Gewinn/(Verlust) unter „Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

*n) Inflationsswaps*

Ein Inflationsswap ist eine bilaterale Vereinbarung, in der jede der Parteien vereinbart, einen vorbestimmten Festsatz gegen eine inflationsgeschützte Zahlung einzutauschen, die auf einem Nominalbetrag basiert, der als Berechnungsgrundlage dient und in der Regel erst am Ende der Laufzeit ausgetauscht wird. Zum NIV-Stichtag werden Inflationsswaps zum Marktwert bewertet. Der geschätzte Marktwert basiert auf den in den Verträgen festgelegten Bewertungselementen und wird von externen Preisstellen, Market Makern oder internen Modellen bezogen.

Der Marktwert wird unter „Swaps zum beizulegenden Zeitwert“ in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Die Erträge aus Inflationsswaps werden unter „Zinsen für Swaptransaktionen“ in der kombinierten Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne oder Verluste sind der kombinierten Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Swaps“ zu entnehmen. Bei Glattstellung des Vertrags wird der realisierte Gewinn/(Verlust) unter „Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

*o) Konsolidierung der mauritischen Tochtergesellschaft*

Alle Erträge, Aufwendungen, Forderungen, Verbindlichkeiten und Anlagen der JPMorgan SICAV Investment Company (Mauritius) Limited (der „Tochtergesellschaft“), einer 100%igen Tochtergesellschaft von JPMorgan Funds - India Fund, werden in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens von JPMorgan Funds - India Fund konsolidiert. Konzerninterne Salden werden bei der Konsolidierung ausgebuht. Im Verlauf des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2021 wurden alle von der Tochtergesellschaft gehaltenen Wertpapiere in das direkte Eigentum von JPMorgan Funds - India Fund übertragen. Am 30. Juni 2024 hält die Tochtergesellschaft keine Wertpapiere, lediglich einen geringfügigen Restbetrag in bar, da die Auflösung noch nicht abgeschlossen ist.

Über einen schriftlichen Beschluss haben die Mitglieder des Verwaltungsrats sowie der einzige Aktionär von JPMorgan SICAV Investment Company (Mauritius) Limited die Investmentgesellschaft aufgelöst. Der Beschluss des einzigen Aktionärs wurde am 5. Mai 2021 von Mauritian Registrar of Companies akzeptiert. Danach übernahm der Abwickler die Kontrolle über JPMorgan SICAV Investment Company (Mauritius) Limited. Die Tochtergesellschaft bleibt so lange in JPMorgan Funds - India Fund konsolidiert, bis die Auflösung abgeschlossen ist.

Zinsen und Dividenden unterlagen nicht der Besteuerung, während indische, an einer indischen Börse notierten Wertpapiere von der mauretanischen Tochtergesellschaft gehalten wurden. Zinsen und Dividenden von an der indischen Börse notierten Wertpapieren, die in Indien direkt von JPMorgan Funds - India Fund gehalten werden, unterliegen einer Steuer von 20% (plus Ergänzungs- und Ausbildungssteuer). Kapitalerträge bei der Veräußerung solcher Investitionen unterliegen Steuersätzen in Höhe von 0% bis 15% (sowie einer Ergänzungs- und Ausbildungssteuer) in Bezug auf notierte Wertpapiere, abhängig von der Investitionsdauer.

**3. Referenzwährung und Wechselkurse**

Die Referenzwährung der kombinierten Abschlüsse der SICAV ist der US-Dollar.

Zur Erstellung der Abschlüsse wurden die grundsätzlichen Wechselkurse für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2024 verwendet, wobei es sich zum Zeitpunkt der NIW-Berechnung um die aktuellen Devisenkurse handelt.

1 USD = 1,4994 AUD	1 USD = 23,4226 CZK	1 USD = 369,2697 HUF	1 USD = 4,0299 PLN
1 USD = 1,3698 CAD	1 USD = 0,9346 EUR	1 USD = 160,4500 JPY	1 USD = 10,6169 SEK
1 USD = 0,8990 CHF	1 USD = 0,7915 GBP	1 USD = 10,6566 NOK	1 USD = 1,3555 SGD
1 USD = 7,2968 CNH	1 USD = 7,8092 HKD	1 USD = 1,6411 NZD	

**4. Gebühren und Kosten**

*a) Kostenquote mit Obergrenze*

Die gesamten Gebühren und zu zahlenden Kosten, die von Inhabern einer Aktienklasse eines Teilfonds zu tragen sind, übersteigen nicht die prozentuale Obergrenze des gesamten Nettovermögens, das auf die Aktienklasse anrechenbar ist. Die Gebühren und zu zahlenden Kosten mit Obergrenze umfassen Verwaltungsgebühren, Gebühren des Sub-Anlageverwalters, Vertriebsgebühren und sonstiges Betriebs- und Verwaltungskosten; darin nicht enthalten sind an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren, sofern zutreffend.

Der Aktienklasse werden keine anderen Kosten berechnet. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt etwaige entstehende Differenzbeträge zwischen den Istbetriebskosten dieser Aktienklasse und dem begrenzten Prozentsatz.

Dieser begrenzte Jahressatz der Gebühren und der zu zahlenden Kosten wird als Kostenquote mit Obergrenze, wie aus dem Anhang 1 ersichtlich, kategorisiert. Die tatsächlichen Gebühren und zu zahlenden Kosten, die jeder Aktienklasse berechnet werden, sind detailliert dem Anhang 1 zu entnehmen.

*b) Verwaltungsgebühren*

Die Verwaltungsgesellschaft erhält von der SICAV eine Verwaltungsgebühr. Sie errechnet sich anhand eines Prozentsatzes des durchschnittlichen täglichen von ihr verwalteten Nettovermögens jedes Teilfonds oder jeder Aktienklasse („Verwaltungsgebühren“). Die Verwaltungsgebühren kumulieren täglich und sind, wie aus dem Verkaufsprospekt ersichtlich, zum Höchstsatz monatlich rückwirkend zu zahlen.

Teilfonds können in OGAW, andere OGA und die Voraussetzungen von übertragbaren Wertpapieren im Sinne der OGAW- Richtlinien erfüllende geschlossene Anlageorganismen (einschließlich Investment Trusts) (die „Organismen“) investieren, die von einem verbundenen Unternehmen von JPMorgan Chase & Co. verwaltet werden. Eine Doppelbelastung von Gebühren wird entweder vermieden oder rückerstattet. Falls jedoch von der zugrunde liegenden Anlage eine höhere Verwaltungsgebühr berechnet wird, kann dem anlegenden Teilfonds die Differenz berechnet werden. Wenn der zugrunde liegende verbundene Organismus die Verwaltungs- und sonstigen Gebühren im Rahmen einer einzigen Gesamtkostenquote kombiniert, wie bei börsengehandelten Fonds, entfällt die komplette Gesamtkostenquote. Investiert ein Teilfonds in Organismen, die nicht mit JPMorgan Chase & Co. verbunden sind, wird die in der Teilfonds-Beschreibung des Verkaufsprospekts angegebene Gebühr berechnet, und zwar ungeachtet des Anteil- oder Aktienpreises des betreffenden Organismus.

Die Verwaltungsgesellschaft beschloss, während der Aussetzung vom Handel der Teilfonds auf die Verwaltungs- und Vertriebsgebühr von JPMorgan Funds – Russia Fund und JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund zu verzichten.

Die Verwaltungsgesellschaft kann die Verwaltungsgebühren jederzeit in kurzen Abständen von einem einzigen Tag zwischen null und dem Höchstbetrag ändern. Diese Gebühr wird für die Aktienklassen X und Y auf Aktienklasseniveau nicht berechnet. Das betreffende Unternehmen von JPMorgan Chase & Co. erhebt hingegen eine Gebühr für diese Dienste direkt vom Aktionär.

c) Gebühr des Sub-Anlageverwalters

Neben den jährlichen Verwaltungsgebühren berechnen Multi-Manager Teilfonds eine Gebühr für den Sub-Anlageverwalter. Diese Gebühr wird an den Sub-Anlageverwalter bezahlt, der die tägliche Verwaltung für die ihm übertragenen Bereiche des Teilfonds-Portfolios übernimmt. Investiert ein Teilfonds in Organismen, die von einem Anlageverwalter verwaltet werden, der nicht Mitglied der JPMorgan Chase & Co. Group ist, werden die im Verkaufsprospekt dargelegten Verwaltungsgebühren ungeachtet der im Anteil- oder Aktienpreis enthaltenen Gebühren des Organismus ggf. berechnet.

d) Vertriebsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft setzt in der Regel einen Teil bzw. die gesamte Gebühr zur Vergütung des Vertriebs für deren Dienste in Verbindung mit Marketing und Vertrieb der Aktienklasse D und T ein. Die Verwaltungsgesellschaft kann diese Gebühren jederzeit in kurzen Abständen von einem einzigen Tag zwischen null und dem Höchstbetrag ändern.

e) Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen

Die SICAV übernimmt sämtliche laufenden Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen gemäß den im Verkaufsprospekt festgelegten Sätzen („Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen“), um alle Fest- und variablen Kosten, Aufwendungen, Gebühren und sonstigen Ausgaben zu decken, die mitunter im Geschäftsbetrieb und der Verwaltung der SICAV anfallen. Diese Gebühr ist für jede Aktienklasse begrenzt und übersteigt nicht den Betrag, der in der Teilfonds-Beschreibung des Verkaufsprospekts angegeben ist. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt alle Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die den maximal angegebenen Satz übersteigen.

Investiert ein Teilfonds hauptsächlich in OGAW oder andere OGA, die von einem verbundenen Unternehmen von JPMorgan Chase & Co. verwaltet werden, und wo insbesondere in der Teilfonds-Beschreibung des Verkaufsprospekts darauf hingewiesen wird, wird die Doppelbelastung der Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen vermieden, indem dem Teilfonds eine Rückerstattung der Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen (oder Äquivalent) gewährt wird und dem OGAW oder der anderen OGA belastet wird. Investiert ein Teilfonds in Organismen, die nicht mit JPMorgan Chase & Co. verbunden sind, wird die in der Teilfonds-Beschreibung des Verkaufsprospekts angegebene Gebühr berechnet, und zwar ungeachtet des Anteil- oder Aktienpreises des betreffenden Organismus.

Die Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen umfassen:

i) Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die der SICAV angebotenen Services eine „Fondsverwaltungsgebühr“. Diese wird jährlich geprüft und übersteigt nicht 0,15% jährlich mit Ausnahme von JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund für den sie 0,05% jährlich nicht übersteigt.

ii) Der SICAV direkt entstehende Kosten („direkte Fondskosten“) sowie Kosten, die direkt durch die Verwaltungsgesellschaft im Namen der SICAV entstehen („indirekte Fondskosten“); wie im Verkaufsprospekt angegeben.

f) An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr

Wie im Verkaufsprospekt niedergelegt, ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, eine jährliche an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr vom Nettovermögen bestimmter Teilfonds oder Aktienklassen zu erhalten (an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr), sofern die Performance des Teilfonds den Ertrag der Benchmark übersteigt, vorausgesetzt, dass ein Rückberechnungsverfahren oder der High Water Mark besteht, wie im Verkaufsprospekt definiert und im Verkaufsprospekt für jeden Teilfonds angegeben. An jedem Bewertungstag wird gegebenenfalls eine Rückstellung für die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr des vorangegangenen Bewertungstages gebildet, und die Rückstellung für diese eventuell gebildete Gebühr wird an die Verwaltungsgesellschaft am letzten Handelstag des Geschäftsjahres oder unter einem der folgenden Umstände fällig: bei sehr bedeutenden Aufträgen für den Umtausch oder die Rücknahme (gilt nur für diese Aktien) und wenn ein Teilfonds zusammengelegt oder liquidiert wird. Gemäß den Bestimmungen des jeweiligen Anlageverwaltungsvertrags kann der Anlageverwalter einen Anspruch auf Zahlung der gesamten oder eines Teils der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühr durch die Verwaltungsgesellschaft haben.

An jedem Bewertungstag wird für jede Aktienklasse eines Teilfonds, für die eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr anfällt, unter Abgrenzung aller entstandenen Gebühren und Ausgaben (einschließlich der auf die einzelnen Aktienklassen entfallenden jährlichen Verwaltungsgebühren sowie Betriebs- und Verwaltungsausgaben in Höhe des jeweiligen Satzes, wie er im Verkaufsprospekt festgelegt ist) der jeweilige Nettoinventarwert um etwaige Dividendenausschüttungen, Zeichnungen und Rücknahmen angepasst, die an diesem Bewertungstag vorgenommen werden. Eine bis zu diesem Tag im Hinblick auf die Aktienklasse angefallene an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr wird sodann dem Nettoinventarwert zugerechnet (der „angepasste Nettoinventarwert“). Zur Ermittlung der an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr wird der „Ertrag einer Aktienklasse“ an jedem Bewertungstag aus der Differenz zwischen dem jeweils festgestellten Nettoinventarwert (angepasst um die Hinzufügung einer angefallenen an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr) und dem angepassten Nettoinventarwert an dem vorangegangenen Bewertungstag berechnet, basierend auf der Rendite des bereinigten Nettoinventarwerts des vorigen Bewertungstags für die Aktienklasse.

Die folgende Tabelle beinhaltet Informationen zur an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr für Aktienklassen und die im Geschäftsjahr in Anrechnung gebracht wurde. Die anderen Aktienklassen, die einer an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr unterliegen, sind nicht in der unten stehenden Tabelle angegeben und für sie wurde diese Gebühr im Geschäftsjahr nicht in Anrechnung gebracht.

	Teilfondswährung	An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	Prozentsatz des durchschnittlichen NIW
<b>JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund</b>			
JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR	EUR	47.505	0,11%
JPM Euroland Dynamic A (perf) (dist) - EUR	EUR	339	0,05%
JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - EUR	EUR	39.447	0,21%
JPM Euroland Dynamic C (perf) (dist) - EUR	EUR	7.264	0,22%
JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR	EUR	12.248	0,23%
JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR	EUR	14.370	0,22%
<b>JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund</b>			
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)	EUR	31.080	1,61%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR	EUR	4.688.139	1,90%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)	EUR	5.110	1,63%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD	EUR	15.051	1,81%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)	EUR	71.599	1,56%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR	EUR	22.337	1,58%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP	EUR	819	1,65%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged)	EUR	5.132	1,79%
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR	EUR	1.672.233	1,75%
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged)	EUR	22.315	1,82%
JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR	EUR	1.130.975	1,60%
JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR	EUR	73.458	0,83%
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR	EUR	232.481	2,50%
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - EUR	EUR	824.526	1,37%
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - JPY (hedged)	EUR	1.111.819	1,95%

## JPMorgan Funds

### Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

	Teilfondswährung	An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	Prozentsatz des durchschnittlichen NIW
<b>JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund</b>			
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	EUR	665.208	0,23%
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD	EUR	16.125	0,13%
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR	EUR	103.195	0,20%
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP	EUR	5.576	0,17%
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	EUR	1.890.667	0,70%
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD	EUR	10.006	0,58%
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	EUR	87.213	0,47%
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR	EUR	5.997	0,63%
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP	EUR	393	0,75%
JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR	EUR	1.482.775	0,72%
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR	EUR	4.664.395	0,74%
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (dist) - EUR	EUR	4	0,42%
JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR	EUR	31.932	0,17%
<b>JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund</b>			
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR	USD	396	0,06%

#### Rückberechnungsverfahren

Beim Rückberechnungsverfahren kann auch bei einer negativen Rendite eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr anfallen, sofern die Wertentwicklung seit der letzten Zahlung einer an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühr über dem Vergleichsindex für die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühr liegt.

#### High Water Mark-Verfahren

Das High Water Mark-Verfahren enthält zusätzlich das Erfordernis, dass eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr nur dann anfällt, wenn der Nettoinventarwert je Aktie den höheren Wert aus dem Nettoinventarwert je Aktie bei Auflegung der Aktienklasse und dem Nettoinventarwert je Aktie, zu dem zuletzt eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr gezahlt wurde, übersteigt.

Zum 30. Juni 2024 ist der Satz der an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr und die Benchmarks für alle „(perf)“ Aktienklassen wie folgt:

Teilfonds	Betroffene Aktienklassen	An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr %	Benchmark
<b>Rückberechnungsverfahrenmethode</b>			
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	Alle	10%	MSCI Emerging Markets Small Cap Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	Nicht abgesichert	10%	MSCI EMU Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	Alle	10%	MSCI Europe Small Cap Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	Nicht abgesichert	10%	MSCI Europe Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	USD-abgesichert	10%	MSCI Europe Index (Total Return Net) USD-abgesichert
<b>High Water Mark-Verfahrenmethode</b>			
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	Nicht abgesichert	15%	ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	CHF-abgesichert	15%	ICE BofA SARON Overnight Rate Index
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	GBP-abgesichert	15%	ICE BofA SONIA Overnight Rate Index
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	JPY-abgesichert	15%	ICE BofA TONAR Overnight Rate Index
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	SEK-abgesichert	15%	STIBOR Tomorrow Next Offered Rate
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	USD-abgesichert	15%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	Nicht abgesichert	10%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	EUR-abgesichert	10%	ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	Nicht abgesichert	10%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	CHF-abgesichert	10%	ICE BofA SARON Overnight Rate Index
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	EUR-abgesichert	10%	ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	GBP-abgesichert	10%	ICE BofA SONIA Overnight Rate Index
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	JPY-abgesichert	10%	ICE BofA TONAR Overnight Rate Index
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	PLN-abgesichert	10%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD PLN-abgesichert
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	SEK-abgesichert	10%	STIBOR Tomorrow Next Offered Rate

## 5. Ausschüttungspolitik

#### Aktienklassen mit dem Zusatz „(acc)“

Die Aktienklassen mit dem Zusatz „(acc)“ sind thesaurierende Aktienklassen und schütten in der Regel keine Dividende aus.

Ausschüttende Aktienklassen schütten in der Regel eine Dividende aus, wie unten beschrieben.

#### Aktienklassen mit dem Zusatz „(dist)“

Es ist die Absicht, dass die Aktienklassen mit dem Zusatz „(dist)“ ggf. jährlich meldepflichtige Erträge ausschütten und sich im Sinne der Steuergesetze des Vereinigten Königreichs in Bezug auf den Fonds-Status qualifizieren. Die Zahlung der Dividenden für diese Aktienklassen erfolgt in der Regel im September jeden Jahres.

#### Aktienklassen mit dem Zusatz „(div)“

Aktienklassen mit dem Zusatz „(div)“ schütten in der Regel Quartalsdividenden aus, die durch die Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der geschätzten Jahresrendite des relevanten Teilfonds-Portfolios berechnet werden, das der Aktienklasse zuzurechnen ist. Die Verwaltungsgesellschaft prüft den Dividendensatz für jede Aktienklasse mindestens halbjährlich, kann aber den Dividendensatz häufiger anpassen, um Änderungen der erwarteten Portfoliorendite zu berücksichtigen.

Anleger sollten wissen, dass die Aktienklassen „(div)“ vorrangig Dividenden anstelle von Kapitalwachstum erzeugen. Die Berechnung der erwarteten Rendite für jede Aktienklasse erfolgt brutto sowohl bezüglich der jährlichen Verwaltungsgebühren als auch der Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen; und diese Aktienklassen schütten in aller Regel mehr als den erhaltenen Ertrag aus. Zum Dividendenstichtag im Umlauf befindliche Aktienklassen mit dem Zusatz „(div)“ haben einen Anspruch auf Dividende, die in der Regel in der Währung der relevanten Aktienklasse ausbezahlt wird.



**Aktienklassen mit dem Zusatz „(mth)“**

Aktienklassen mit dem Zusatz „(mth)“ stehen Aktionären zur Verfügung, die die Aktien im alleinigen Ermessen der Verwaltungsgesellschaft über spezifische asiatische Vertriebsnetze und andere Vertriebsgesellschaften zeichnen und halten. Aktienklassen mit dem Zusatz „(mth)“ schütten in der Regel eine monatliche Dividende aus. Der monatliche Dividendensatz pro Aktie wird durch die Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der geschätzten Jahresrendite des relevanten Teilfonds-Portfolios berechnet, das der Aktienklasse zuzurechnen ist. Die Verwaltungsgesellschaft prüft den Dividendensatz für jede Aktienklasse mindestens halbjährlich, kann aber den Dividendensatz häufiger anpassen, um Änderungen der erwarteten Portfoliorendite zu berücksichtigen. Anleger sollten wissen, dass die „(mth)“-Aktienklassen vorrangig Dividenden anstelle von Kapitalwachstum erzeugen. Die Berechnung der erwarteten Rendite für jede Aktienklasse erfolgt brutto sowohl bezüglich der jährlichen Verwaltungsgebühren als auch der Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen; und diese Aktienklassen schütten in aller Regel mehr als den erhaltenen Ertrag aus. Dividendenzahlungen dieser Aktienklassen an Aktionäre erfolgen in der Regel monatlich in der Währung der relevanten Aktienklasse. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich das Recht vor, einen Mindestbetrag pro Aktienklasse festzulegen, unter dem die Zahlung der Dividende für die SICAV wirtschaftlich ineffizient ist. Diese Zahlungen werden auf den folgenden Monat verschoben oder in weiteren Aktien derselben Aktienklasse neu angelegt und nicht direkt an die Aktionäre ausbezahlt. Der Nettovermögenswert von „(mth)“-Aktienklassen kann aufgrund der häufigeren Ertragsausschüttung stärker schwanken als der von anderen Aktienklassen.

**Aktienklassen mit dem Zusatz „(fix)“**

Aktienklassen mit dem Zusatz „(fix)“ schütten generell quartalsweise eine feste Dividende auf der Grundlage eines Jahresgesamtbetrags pro Aktie aus, wie im Verkaufsprospekt definiert. Aktienklassen mit dem Zusatz „(fix)“ können geschlossen oder liquidiert werden, die Dividendenzahlung streichen oder im Betrag reduzieren, wenn davon ausgegangen wird, dass die Zahlung der Dividende nicht im besten Interesse aller Aktionäre der Aktienklasse ist.

**Aktienklassen mit dem Zusatz „(irc)“**

Aktienklassen mit dem Zusatz „(irc)“ schütten in der Regel eine monatliche Dividende aus. Der monatliche Dividendensatz pro Aktie variiert und wird von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der geschätzten Bruttojahresrendite des Portfolios des relevanten Teilfonds, das dieser Aktienklasse zuzurechnen ist, und mindestens halbjährlich revidiert wird, errechnet, zuzüglich bzw. abzüglich des geschätzten Zinssatz-Carry, abhängig davon, ob das Zinsdifferenzgeschäft positiv oder negativ ist. Der Zinssatz-Carry wird anhand der durchschnittlichen täglichen Differenz des 1-Monats-Devisenterminkurses und des Kassakurses zwischen diesen beiden Währungen des vorhergehenden Kalendermonats berechnet.

**Aktienklassen mit dem Zusatz „(icdiv)“**

Aktienklassen mit dem Zusatz „(icdiv)“ schütten eine Dividende aus, die voraussichtlich eine Kapitalausschüttung sowie die Erträge der Aktienklasse umfasst. Damit wird ein vorab festgelegter, jährlicher Prozentsatz des NIW pro Aktie monatlich als Dividende ausgeschüttet, die nicht mit dem Ertrag bzw. dem Kapitalgewinn in Zusammenhang steht. Die Ausschüttungen werden unter Umständen den Zuwachs des NIW pro Aktie vom Nettoertrag sowie realisierten und/oder nicht realisierten Kapitalgewinn der Aktienklasse übersteigen und zu einer Minderung des angelegten Betrags führen. Der jährliche Prozentsatz beruht auf der vorherrschenden Nachfrage durch Anleger in der Region, in der die Aktienklasse vertrieben wird, sowie Überlegungen des Teilfonds. Die Änderung des Prozentsatzes liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Der aktuelle Dividendenertrag der Aktienklasse ist der Website ([www.jpmmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmmorganassetmanagement.lu)) zu entnehmen.

Diese Aktienklasse steht lediglich Anlegern zur Verfügung, die Aktien über ein asiatisches Vertriebsnetz halten, sowie anderen Anlegern, die nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft bestimmt werden. Die Aktionäre sollten jedoch berücksichtigen, dass in Zeiträumen negativer Performance die Dividende weiter ausgeschüttet wird und der Wert der Anlage dadurch schneller abnehmen kann. Gegebenenfalls ist es nicht möglich, die anfängliche/vorherrschende Dividendenzahlung auf unbegrenzte Zeit fortzuführen, und sie kann reduziert werden. Fällt der Wert des NIW unter 1,00 in der Basiswährung des Teilfonds, wird die Aktienklasse durch die Verwaltungsgesellschaft bei nächstmöglicher Gelegenheit vollständig zurückgenommen. Anleger in diesen Aktienklassen müssen möglicherweise Steuern auf Zahlungen aus dem Kapital zahlen, was steuerlich ineffizient sein kann. Anleger sollten sich mit ihren Steuerberatern beraten.

**Sonstige Informationen**

Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass wenn der Dividendensatz den Anlageertrag der Aktienklasse übersteigt, Dividenden aus dem der Aktienklasse zuzurechnenden Kapital sowie aus den realisierten bzw. nicht realisierten Kapitalzuwächsen bezahlt werden. In bestimmten Ländern ist dies für den Aktionäre steuerineffizient. Aktionäre sollten sich von ihrem lokalen Steuerberater beraten lassen. Aktienklassen mit dem Zusatz „(div)“, „(fix)“ und „(mth)“ schütten keinen meldepflichtigen Ertrag laut den Steuergesetzen des Vereinigten Königreichs in Bezug auf Offshore-Fonds aus.

Die Aktienklassen (dist) des JPMorgan Funds - Russia Fund und JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund schütten in der Regel auf Grundlage der ausgewiesenen Erträge eine Jahresdividende im September aus. Sind die Teilfonds zu diesem Datum immer noch vom Handel ausgesetzt, erfolgt keine Dividendenerklärung.

Informationen zu den ausgeschütteten Dividenden im Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2024 finden Sie auf folgender Website:

<https://am.jpmmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/products/fund-explorer/sicavs>

**6. Besteuerung**

Die SICAV unterliegt in Luxemburg keiner Körperschaft-, Ertrag- bzw. Kapitalertragsteuer. Die SICAV unterliegt in Luxemburg lediglich der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“), die jährlich bis zu 0,05% - auf der Grundlage des Nettoinventarwerts jeder Aktienklasse zum Quartalsende - beträgt sowie vierteljährlich berechnet und bezahlt wird. Ein verminderter Steuersatz von 0,01% jährlich vom Nettovermögen gilt für die in Anhang 6 ersichtlichen Aktienklassen. Die oben beschriebenen Steuersätze von 0,01% und 0,05%, je nachdem, was zutrifft, gelten nicht für den Anteil des Vermögens der SICAV, der in andere Organismen für gemeinsame Anlagen in Luxemburg investiert ist, die bereits der „Taxe d'abonnement“ unterliegt.

Weder Stempel-, Gesellschafts- noch andere Steuern sind für die Zeichnung der Aktien der SICAV in Luxemburg fällig. Auf den realisierten oder nicht realisierten Kapitalzuwachs des Vermögens der SICAV fällt im Großherzogtum Luxemburg keine Steuer an. Obwohl die realisierten kurz- oder langfristigen Kapitalgewinne der SICAV in anderen Ländern voraussichtlich nicht steuerpflichtig werden, müssen Anleger sich darüber im Klaren sein, dass eine solche Möglichkeit nicht ganz auszuschließen ist. Die regelmäßigen Erträge der SICAV aus einigen ihrer Wertpapiere sowie die Zinsen auf ihren Einlagen in verschiedenen Ländern können Quellensteuern in verschiedener Höhe unterliegen, die in der Regel nicht erstattet werden können.

Dividenden, Zinsen und Kapitalzuwächse von durch einen Teilfonds gehaltene Wertpapieranlagen unterliegen möglicherweise nicht rückerstattbaren Quellen- und Kapitalertragssteuern zu unterschiedlichen Sätzen in den Ursprungsländern.

**7. Veränderungen des Wertpapierbestandes**

Eine Liste aller Anlagen jedes Teilfonds sowie der gesamten Käufe und Verkäufe während des Geschäftsjahres ist auf Wunsch kostenlos am eingetragenen Sitz der SICAV erhältlich. Weitere Angaben zu Anlagen innerhalb des Wertpapierbestandes jedes Teilfonds sind für Aktionäre am Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

**8. Wert von Finanzinstrumenten und mit ihnen verbundene Risiken**

Die SICAV hat Devisentermin-, Finanztermin-, Optionsgeschäfte und Swaps abgeschlossen, die jeweils in verschiedenem Maße ein bestimmtes Marktrisiko darstellen, das über dem in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens angegebenen Betrag liegt. Der Betrag der Kontrakte zeigt den Umfang, in dem die SICAV in diesen Finanzinstrumenten engagiert ist. Marktrisiken im Zusammenhang mit diesen Kontrakten ergeben sich aus den möglicherweise eintretenden Bewegungen der diesen Instrumenten zugrunde liegenden Wechselkurse, Indizes und Wertpapiere. Weitere Informationen zu den Risiken sind im Verkaufsprospekt enthalten.

In Schwellen- und weniger entwickelten Märkten, in die der Teilfonds investiert, entwickeln sich nach wie vor die rechtliche, gerichtliche und aufsichtsrechtliche Infrastruktur und sowohl für lokale Marktteilnehmer als auch ihre ausländischen Gegenparteien herrscht eine erhebliche rechtliche Ungewissheit. In einigen Märkten ist das Risiko für Anleger unter Umständen höher. Sie sollten sich deshalb vor der Anlage Klarheit über die betreffenden Risiken verschaffen und sich von der Eignung der Anlage als Bestandteil ihres Wertpapierbestandes überzeugen. In manchen Märkten gibt es keine sichere Liefermethode von Wertpapieren gegen Zahlung, wodurch sich das Kontrahentenrisiko verringern würde. Es ist möglich, dass die Zahlung ggf. für den Wertpapierkauf bzw. die Lieferung bei einem Wertpapierverkauf vor dem Eingang der Wertpapiere bzw. der Verkaufserlöse erfolgt.

### 9. Erhaltene Sicherheiten in Bezug auf Finanztechniken und Derivate

Von Gegenparteien erhaltene Vermögenswerte in Wertpapierleihgeschäften und OTC-Derivat-Transaktionen, außer Devisentermingeschäfte, stellen die Sicherheit dar.

Die SICAV schließt nur Transaktionen mit Gegenparteien ab, von deren Kreditwürdigkeit die Verwaltungsgesellschaft überzeugt ist. Die genehmigten Gegenparteien haben in der Regel ein öffentliches Rating von A- oder darüber. Die Gegenparteien erfüllen Aufsichtsbestimmungen, die von der CSSF als denen des Gemeinschaftsrechts gleichwertig betrachtet werden. Die Gegenpartei hat keinen Ermessensspielraum über die Zusammensetzung des Managements des Portfolios eines Teilfonds oder die zugrunde liegenden Derivate, die ein Teilfonds einsetzt. Die Genehmigung der Gegenpartei ist im Hinblick auf etwaige Anlageentscheidungen durch den Teilfonds nicht erforderlich.

Die Sicherheit kann mit dem Bruttoengagement der Gegenpartei verrechnet werden, vorausgesetzt sie erfüllt eine Reihe von Standards, inklusive Liquidität, Bewertung, Kreditqualität des Emittenten, Korrelation und Diversifizierung. Bei der Verrechnung der Sicherheit wird der Wert um einen Prozentsatz („Bewertungsabschlag“) reduziert, der u. a. für kurzfristige Wertschwankungen des Engagements und der Sicherheit Vorsorge trifft. Das Sicherheitsniveau wird erhalten, um zu gewährleisten, dass das Nettoengagement der Gegenpartei nicht die Limits pro Gegenpartei überschreitet, wie im Verkaufsprospekt niedergelegt. Etwaige Sicherheiten werden in Wertpapieren und Cash erhalten. Nicht aus Barmitteln bestehende Sicherheiten werden nicht verkauft oder verpfändet.

Für Finanzderivate erhaltene Sicherheiten sind aus Anhang 8 ersichtlich.

### 10. Wertpapierleihgeschäfte

Zur zusätzlichen Ertragserzeugung oder Kostensenkung darf die SICAV Teile des Wertpapierportfolios an Dritte im maximal zulässigen Umfang im Rahmen der niedergelegten Beschränkungen von (i) Artikel 11 der Bestimmung vom 8. Februar 2008 des Großherzogtums in Bezug auf bestimmte Definitionen des luxemburgischen Gesetzes, (ii) CSSF-Rundschreiben 08/356 in Bezug auf die anwendbaren Bestimmungen für Organismen in gemeinsame Anlagen, wenn sie bestimmte Verfahren und Instrumente bezüglich übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten einsetzen, (iii) CSSF-Rundschreiben 14/592 in Bezug auf ESMA Richtlinien zu ETF- und anderen OGAW-Sachfragen sowie von (iv) etwaige anderweitige anwendbare Gesetze, Bestimmungen, Rundschreiben bzw. CSSF-Positionen verleihen.

Die Entleiher von Wertpapieren, die von teilnehmenden Teilfonds verliehen werden, werden von der Verwaltungsgesellschaft nach angemessener Beurteilung des Status und der Bonität dieser Entleiher genehmigt. 90% der zusätzlichen Erträge aus der Wertpapierleihe werden dem entsprechenden Teilfonds zugerechnet. Die verbleibenden 10% des Ertrags werden an J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch für ihre Rolle als Vermittler des Wertpapierleihgeschäfts der SICAV entrichtet. Die Erträge aus der Wertpapierleihe sind in der ungeprüften kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Zum 30. Juni 2024 wurden die von der SICAV verliehenen Wertpapiere mit USD 2.678.766.534 bewertet, wie unten im Einzelnen angegeben, und es wurden Sicherheiten mit einem Marktwert von USD 2.917.302.760 erhalten.

Teilfonds	Marktwert der	Sicherheit als	Sicherheit	Basis-	Ertrag aus der	Vermittler-	Ertrag aus der	
	verliehenen	Bankguthaben**	(außer als					währung
	Sicherheiten	USD	Bankguthaben)*	USD		Basiswährung	Basiswährung	Basiswährung
	USD	USD	USD	USD				
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund (1)	-	-	-	USD	26.720	2.672	24.048	
JPMorgan Funds - America Equity Fund	155.739.068	-	170.042.776	USD	53.357	5.336	48.021	
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	2.500.710	1.307.150	1.396.274	USD	102.730	10.273	92.457	
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	6.541.493	429.447	6.489.703	USD	37.799	3.780	34.019	
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	39.285.889	-	42.377.131	USD	100.545	10.055	90.490	
JPMorgan Funds - China Fund	89.807.834	3.991.434	93.948.521	USD	177.697	17.770	159.927	
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	50.130.014	2.456.292	51.269.526	CNH	4.469.681	446.968	4.022.713	
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (2)	-	-	-	EUR	4.312	431	3.881	
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	772.605	382.610	430.105	USD	1.744	175	1.569	
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	23.933.063	9.825.933	16.099.158	USD	87.312	8.731	78.581	
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	119.051.197	24.885.476	104.588.385	USD	408.898	40.890	368.008	
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	55.874.617	26.656.730	33.916.044	USD	183.619	18.362	165.257	
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	9.838.074	87.780	10.290.294	USD	175.399	17.540	157.859	
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	3.060.262	-	3.390.846	EUR	2.373	237	2.136	
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	8.520.542	-	9.303.133	EUR	10.550	1.055	9.495	
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	42.490.177	512.820	45.256.672	EUR	65.176	6.518	58.658	
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	19.407.353	-	21.072.041	EUR	56.989	5.699	51.290	
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	58.832.819	-	63.337.693	EUR	364.846	36.484	328.362	
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	50.431.036	107.469	54.915.205	EUR	147.272	14.727	132.545	
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	69.576.296	59.700	75.423.069	EUR	236.254	23.625	212.629	
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	199.571.167	81.683	216.015.465	EUR	307.437	30.744	276.693	
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	49.920.177	-	53.841.533	EUR	262.761	26.276	236.485	
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	72.127.957	48.626	78.014.502	EUR	119.739	11.974	107.765	
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	82.984.547	-	89.782.566	EUR	485.841	48.584	437.257	
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	153.872.503	-	171.633.375	EUR	340.625	34.062	306.563	
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	4.937.249	-	5.597.477	USD	8.949	895	8.054	
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	65.007.171	6.687.420	65.416.052	USD	291.650	29.165	262.485	
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	107.307.763	16.349.603	98.726.122	EUR	463.157	46.316	416.841	
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) (3)	-	-	-	USD	8.028	803	7.225	
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	67.897.591	2.143.053	72.286.588	EUR	219.962	21.996	197.966	
JPMorgan Funds - Global Value Fund	2.756.343	-	3.005.266	USD	7.850	785	7.065	
JPMorgan Funds - Greater China Fund	39.234.921	-	42.784.621	USD	36.103	3.611	32.492	
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	129.361.047	-	140.803.082	JPY	192.921.186	19.292.119	173.629.067	
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	26.815.054	-	29.056.159	USD	549.847	54.984	494.863	
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	2.298.804	-	2.427.634	USD	3.270	327	2.943	
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	44.672.554	-	48.322.086	USD	326.505	32.651	293.854	
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	105.540.214	-	116.133.177	USD	127.011	12.701	114.310	

(1) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

(2) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

(3) Dieser Teilfonds wurde am 1. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund zusammengelegt.

## JPMorgan Funds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Teilfonds (Fortsetzung)	Marktwert der	Sicherheit als	Sicherheit	Basis- währung	Ertrag aus der	Vermittler-	Ertrag aus der
	verliehenen Sicherheiten	Bankguthaben**	(außer als Bankguthaben)*		Wertpapierleihe (brutto)	gebühr	Wertpapierleihe (netto)
	USD	USD	USD		Basiswährung	Basiswährung	Basiswährung
JPMorgan Funds - US Growth Fund	60.853.910	1.460.530	64.712.435	USD	33.487	3.349	30.138
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	13.537.676	594.324	14.161.602	USD	9.418	942	8.476
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund (4)	-	-	-	USD	275	28	247
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	79.350.740	27.675.406	56.056.362	USD	112.887	11.289	101.598
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	59.478.051	2.131.740	63.003.046	USD	92.318	9.232	83.086
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	162.242.881	386.400	178.553.432	USD	145.574	14.558	131.016
JPMorgan Funds - US Technology Fund	265.754.429	25.842.982	265.158.635	USD	513.839	51.384	462.455
JPMorgan Funds - US Value Fund	42.614.395	-	47.349.371	USD	125.093	12.509	112.584
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	28.815.152	19.581.225	10.349.643	USD	42.398	4.240	38.158
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	6.021.189	-	6.880.120	USD	18.601	1.861	16.740

(4) Dieser Teilfonds wurde am 15. September 2023 mit dem JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund zusammengelegt.

\* Bei den als Sicherheit hinterlegten Wertpapieren handelt es sich um Staatspapiere (USA, Großbritannien, Eurozone und andere Staatspapiere). Betrag und Zinsen dieser Wertpapiere sind von Regierungen der relevanten Staaten garantiert.

\*\* Erhaltene zahlungswirksame Sicherheiten können in umgekehrte Pensionsgeschäfte mit qualitativ hochwertigen Staatsanleihen als Sicherheit reinvestiert werden. Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften sind in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

### 11. Transaktionen mit verbundenen Parteien

Alle Transaktionen mit verbundenen Parteien wurden zu Marktbedingungen abgeschlossen.

JPMorgan Chase & Co. und dessen verbundenen Unternehmen sind Gegenparteien der Wertpapierleihgeschäfte sowie für bestimmte Devisentermingeschäfte, Finanzterminkontrakte und Swaps. Die Verwaltungsgesellschaft, die Register- und Transferstelle, die Hauptvertriebs- und Domizilstelle, die Anlageverwalter, die Verwahr- und die Zahlstelle, der Aktienregisterfuhrer und der Listing Agent sowie andere beauftragte Stellen der SICAV werden als verbundene Parteien angesehen, da sie verbundene Unternehmen von JPMorgan Chase & Co sind. Darüber hinaus erhielt Elvinger Hoss Prussen, société anonyme (deren Gesellschafter Herr Jacques Elvinger ist, der dem Verwaltungsrat der SICAV angehört) im Geschäftsjahr eine Vergütung von USD 151.662 für juristische Dienstleistungen im Auftrag der SICAV.

Aus der nachstehenden Zusammenfassung sind die eingegangenen Transaktionen während des Geschäftsjahres zwischen der SICAV (im Namen der zugelassenen Teilfonds in Hongkong), dem Verwalter und/oder den verbundenen Parteien ersichtlich. Verbundene Parteien des Verwalters sind diejenigen, die gemäß dem Code on Unit Trusts and Mutual Funds definiert und von der Securities & Futures Commission of Hong Kong errichtet wurden. Alle Transaktionen wurden im Rahmen der normalen Geschäftstätigkeit und zu üblichen Geschäftsbedingungen abgeschlossen. Detaillierte Angaben zu den Verwaltungsgebühren sind der Erläuterung 4. Gebühren und Aufwendungen zu entnehmen. Die Gebühren des Anlageverwalters und delegierten Anlageverwalters der Teilfonds, die in Hongkong zugelassen sind, werden von der Verwaltungsgesellschaft getragen.

Anlagetransaktionen mit verbundenen Personen des Managers

Alle Beträge lauten auf die Währung des Teilfonds.

In Hongkong zugelassener Teilfonds	Käufe und Verkäufe insgesamt	Teilfonds- währung	Prozent der gesamten Transaktionen* des Teilfonds im Geschäftsjahr	Bezahlte Handler- provision gesamt	Bezahlte Handlerprovision Durchschnittssatz
JPMorgan Funds - America Equity Fund	550.759.678	USD	9,31	37.696	0,01
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	15.382.608	USD	0,86	5.184	0,03
JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund (1)	null	USD	null	null	null
JPMorgan Funds - China Fund	593.049.715	USD	11,19	165.625	0,03
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (2)	null	EUR	null	null	null
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (3)	18.157.883	EUR	6,72	17.772	0,10
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	4.988.739	USD	0,81	3.586	0,07
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	null	USD	null	null	null
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	null	USD	null	null	null
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	5.730.697	USD	0,66	1.786	0,03
JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund (4)	1.106.008	USD	0,44	2.212	0,20
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	38.505.107	EUR	5,48	9.626	0,03
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	13.213.114	EUR	1,03	3.303	0,03
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	7.002.403	EUR	0,46	1.751	0,02
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	23.420.961	EUR	2,71	5.855	0,02
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	12.083.016	EUR	1,59	3.102	0,03
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	null	USD	null	null	null
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	null	USD	null	null	null
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	11.326.473	EUR	0,64	2.850	0,03
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) (5)	null	USD	null	null	null
JPMorgan Funds - Greater China Fund	146.430.659	USD	8,62	29.272	0,02
JPMorgan Funds - India Fund	12.437.773	USD	3,55	11.462	0,09
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	3.542.912.085	JPY	1,29	1.062.866	0,03
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	70.292.651	USD	4,07	26.297	0,04
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	null	USD	null	null	null
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	null	USD	null	null	null
JPMorgan Funds - Russia Fund (6)	null	USD	null	null	null
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	5.420.452	USD	3,02	3.076	0,06
JPMorgan Funds - US Growth Fund	996.118.486	USD	25,65	78.461	0,01
JPMorgan Funds - US Technology Fund	943.363.338	USD	13,56	123.886	0,01
JPMorgan Funds - US Value Fund	491.215.748	USD	22,39	82.075	0,02

(1) Dieser Teilfonds wurde am 22. März 2024 mit dem JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund zusammengelegt.

(2) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt.

(3) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

(4) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

(5) Dieser Teilfonds wurde am 1. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund zusammengelegt.

(6) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt.

## JPMorgan Funds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

In Hongkong zugelassener Teilfonds (Fortsetzung)	Käufe und Verkäufe insgesamt	Teilfonds-währung	Prozent der gesamten Transaktionen* des Teilfonds im Geschäftsjahr	Bezahlte Händler-provision gesamt	Bezahlte Händlerprovision Durchschnittssatz
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	24.369.677	USD	1,27	15.887	0,07
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	null	USD	null	null	null
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	null	USD	null	null	null
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	14.653.629	USD	0,66	null	null
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	1.351.071	USD	0,47	null	null
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	null	USD	null	null	null
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	87.543.718	EUR	1,03	null	null
JPMorgan Funds - Income Fund	null	USD	null	null	null
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	null	USD	null	null	null
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	null	USD	null	null	null
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	null	USD	null	null	null

\* Die Summe der Transaktionen entspricht dem Gesamtwert der Käufe und Verkäufe in Teilfondswährung im Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2024.

### 12. Kreuzbeteiligungen

Am 30. Juni 2024 betragen die gesamten Kreuzbeteiligungen des Teilfonds USD 114.471.580. Die kombinierte Aufstellung des Nettovermögens zum Ende des Geschäftsjahres würde ohne Kreuzbeteiligungen USD 147.193.193.815 betragen.

Einzelheiten der Kreuzbeteiligungen zwischen den Teilfonds sind der folgenden Tabelle zu entnehmen:

Anlage	Teilfondswährung	Marktwert	% des NIW
<b>JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund</b>			
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund - JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD		25.667.149	9,48
	<b>USD</b>	<b>25.667.149</b>	<b>9,48</b>
<b>JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund</b>			
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund - JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR		1.070.586	0,98
	<b>EUR</b>	<b>1.070.586</b>	<b>0,98</b>
<b>JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund</b>			
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund - JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR		8.819.503	1,90
	<b>USD</b>	<b>8.819.503</b>	<b>1,90</b>
<b>JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund</b>			
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund - JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)		3.973.346	1,02
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund - JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD		10.929.438	2,80
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund - JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)		7.973.744	2,05
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund - JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)		26.551.762	6,80
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund - JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)		21.588.424	5,53
	<b>EUR</b>	<b>71.016.714</b>	<b>18,20</b>

### 13. Provisionsteilungsvereinbarungen

Die Anlageverwalter können Vereinbarungen über geteilte Provisionen (Commission Sharing Arrangements) nur schließen, wenn für die Kunden der Anlageverwalter, einschließlich der SICAV, nachweislich ein direkter Vorteil gegeben ist, und wenn die Anlageverwalter überzeugt sind, dass die Transaktionen, die zu den geteilten Provisionen führen, in gutem Glauben und unter strenger Befolgung der anwendbaren aufsichtsrechtlichen Vorschriften geschlossen wurden, und, wenn sie im besten Interesse der SICAV und der Aktionäre sind. Jegliche derartige Vereinbarungen müssen von den Anlageverwaltern im Einklang mit der gängigen Marktpraxis getroffen werden. Aufgrund lokaler aufsichtsrechtlicher Regelungen können bestimmte Anlageverwalter Soft Commissions einsetzen, um Research- oder Ausführungsleistungen zu vergüten. In anderen Rechtsordnungen können für die Vergütung solcher Dienstleistungen nach den dortigen aufsichtsrechtlichen Pflichten andere Vereinbarungen gelten.

Sämtliche Kosten in Verbindung mit dem Erwerb von externem Research werden, sofern JPMorgan Asset Management (UK) Limited der Anlageverwalter ist, direkt von ihm bezahlt.

### 14. Informationen für eingetragene deutsche Aktionäre

Eine Liste, in der die Käufe und Verkäufe von Anlagen innerhalb jedes Teilfonds während des Geschäftsjahres einzeln angegeben sind, ist auf Wunsch kostenlos am eingetragenen Sitz der SICAV und von der deutschen Zahl- und Informationsstelle JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Zweigniederlassung Frankfurt, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt am Main erhältlich. Weitere Informationen über Anlagen im Wertpapierbestand jedes Teilfonds werden den Aktionären am eingetragenen Sitz und am Sitz der SICAV und der deutschen Zahl- und Informationsstelle zur Verfügung gestellt.

### 15. Informationen für Anleger in der Schweiz

**Schweizer Vertreter:** JPMorgan Asset Management (Switzerland) LLC, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich.

**Zahlstelle in der Schweiz:** J.P. Morgan (Suisse) SA, Rue du Rhône 35, 1204 Genf.

Verkaufsprospekt, wesentliche Anlegerinformationen, Satzung, Jahres- und Halbjahresbericht sowie eine Liste der durch die SICAV während des Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe sind kostenlos vom Repräsentanten erhältlich.

### 16. Zulassung von Teilfonds in Hongkong

Die folgenden Teilfonds sind in Hongkong zugelassen und stehen in Hongkong Ansässigen zur Verfügung:



## JPMorgan Funds

### Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Teilfonds	Anlageverwalter	Delegierter Anlageverwalter
JPMorgan Funds - America Equity Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	-
JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund (1)	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - China Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	-
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (2)	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	J. P. Morgan Investment Management Inc.
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (3)	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	J. P. Morgan Investment Management Inc.
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Middle East Equity Fund (4)	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) (5)	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - Greater China Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	-
JPMorgan Funds - India Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	JPMorgan Asset Management (Japan) Limited
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	-
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	J. P. Morgan Investment Management Inc.
JPMorgan Funds - Russia Fund (6)	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	J. P. Morgan Investment Management Inc.
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited
JPMorgan Funds - US Growth Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - US Technology Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - US Value Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	-
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	J. P. Morgan Investment Management Inc.
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	JPMorgan Asset Management (UK) Limited
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	J. P. Morgan Investment Management Inc.
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Income Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-

(1) Dieser Teilfonds wurde am 22. März 2024 mit dem JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund zusammengelegt.

(2) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt.

(3) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

(4) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

(5) Dieser Teilfonds wurde am 1. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund zusammengelegt.

(6) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt.

Teilfonds	Anlageverwalter	Unterberater
JPMorgan Funds - China Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) (7)	J. P. Morgan Investment Management Inc.	JPMorgan Asset Management (Japan) Limited
JPMorgan Funds - Greater China Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited

(7) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt.

Mit Ausnahme der oben erwähnten Teilfonds sind die anderen Teilfonds, auf die in diesem Bericht Bezug genommen wird, weder in Hongkong zugelassen noch werden sie der Öffentlichkeit in Hongkong angeboten.

## 17. Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates

Dem Verwaltungsrat wird lediglich ein Jahreshonorar bezahlt. Herr Daniel Watkins und Herr Massimo Greco haben darauf verzichtet. Die gesamte Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats im Geschäftsjahr betrug USD 388.890, wovon der Vorsitzende des Verwaltungsrats USD 93.207 erhielt.

## 18. Transaktionskosten

Der SICAV entstand im Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2024 Transaktionskosten, wie Maklergebühren für den Kauf und Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, die unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr“ in der Kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen werden, Derivaten (außer OTC-Derivaten), Geldmarktinstrumenten und anderen zulässigen Vermögenswerten. Zudem entstanden der SICAV Transaktionskosten, die ihr durch die Depotstelle für den Kauf und Verkauf von übertragbaren Wertpapieren wie nachstehend in Rechnung gestellt wurden:

Teilfonds (Fortsetzung)	Basiswährung	Transaktionskosten und Maklergebühren der Depotstelle (in Basiswährung)
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund (1)	USD	194.198
JPMorgan Funds - America Equity Fund	USD	1.139.812
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	USD	3.023.773
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	USD	2.094.658
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	USD	2.556.313
JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund (2)	USD	225.277
JPMorgan Funds - China Fund	USD	6.696.006

(1) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

(2) Dieser Teilfonds wurde am 22. März 2024 mit dem JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund zusammengelegt.

JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	CNH	38.338.900
---	-----	------------

## JPMorgan Funds

### Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Teilfonds (Fortsetzung)	Basiswährung	Transaktionskosten und Maklergebühren der Depotstelle (in Basiswährung)
JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund	USD	378.501
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (3)	EUR	-
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (4)	EUR	367.139
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	USD	99.929
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	USD	1.000.727
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	USD	11.534.827
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	USD	3.826.527
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	1.664.553
JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (5)	USD	16.893
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	1.566.637
JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund (6)	USD	502.043
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	EUR	258.964
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	EUR	888.990
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	EUR	1.897.730
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	EUR	557.661
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	EUR	1.334.025
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	EUR	1.208.567
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	EUR	1.588.525
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	EUR	1.807.666
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	EUR	1.760.878
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	EUR	1.112.882
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	EUR	1.482.394
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund	EUR	1.186.227
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund	EUR	1.363.806
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	EUR	4.521.975
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	USD	257.964
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	USD	1.270.049
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	EUR	1.275.144
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) (7)	USD	86.851
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	EUR	201.266
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund	USD	268.147
JPMorgan Funds - Global Value Fund	USD	51.048
JPMorgan Funds - Greater China Fund	USD	2.783.337
JPMorgan Funds - India Fund	USD	679.449
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPY	104.362.609
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	USD	2.476.028
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	USD	479.134
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	USD	572.765
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	USD	1.997.151
JPMorgan Funds - Russia Fund (8)	USD	401
JPMorgan Funds - Social Advancement Fund (9)	USD	3.691
JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund (10)	USD	5.426
JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund	USD	20.122
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	USD	360.366
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies	USD	156.951
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	USD	467.232
JPMorgan Funds - US Growth Fund	USD	432.852
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	USD	228.946
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund (11)	USD	24.715
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	USD	723.199
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	USD	173.885
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	USD	395.572
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund	USD	141.645
JPMorgan Funds - US Technology Fund	USD	1.411.747
JPMorgan Funds - US Value Fund	USD	445.253
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	USD	1.298.074
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	USD	248.536
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)	EUR	14.860
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund	USD	438.682
JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund	USD	215
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	USD	15.084
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund	USD	15.188
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	38.484
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	USD	46.905
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	USD	25.201
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	USD	194.015
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	USD	89.037
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	EUR	213.185
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund	EUR	5.895

(3) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage von indikativen NIW zum 30. Juni 2024.

(4) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

(5) Dieser Teilfonds wurde am 1. August 2023 aufgelöst.

(6) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

(7) Dieser Teilfonds wurde am 1. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund zusammengelegt.

(8) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage von indikativen NIW zum 30. Juni 2024.

(9) Dieser Teilfonds wurde am 28. November 2023 aufgelöst.

(10) Dieser Teilfonds wurde am 28. November 2023 aufgelöst.

(11) Dieser Teilfonds wurde am 15. September 2023 mit dem JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund zusammengelegt.

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund	EUR	16.225
---	-----	--------

## JPMorgan Funds

### Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Teilfonds (Fortsetzung)	Basiswährung	Transaktionskosten und Maklergebühren der Depotstelle (in Basiswährung)
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund	EUR	49.340
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund	EUR	10.656
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund	EUR	7.799
JPMorgan Funds - Financials Bond Fund (12)	EUR	22.195
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund	USD	91.193
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	USD	73.658
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	USD	645.410
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund	USD	205.974
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund	USD	33.218
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	USD	785.731
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	EUR	394.634
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	EUR	16.753
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	USD	59.555
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	USD	203.054
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund	USD	49.710
JPMorgan Funds - Income Fund	USD	117.004
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund	USD	9.637
JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund (13)	GBP	11.368
JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund (14)	GBP	7.481
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	USD	33.690
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	USD	11.650
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	USD	15.312
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund	EUR	14.535
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund	EUR	20.606
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	USD	1.848.326
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	USD	230.412

(12) Dieser Teilfonds wurde am 22. März 2024 mit dem JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund zusammengelegt.

(13) Dieser Teilfonds wurde am 5. April 2024 aufgelöst.

(14) Dieser Teilfonds wurde am 14. Juni 2024 mit dem JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund zusammengelegt.

Die Transaktionskosten von festverzinslichen Wertpapieren sind nicht getrennt vom Kaufpreis des Wertpapiers feststellbar und können deshalb nicht separat ausgewiesen werden.

## 19. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres

### a) Auflegungen von Teilfonds

JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund wurde am 31. Juli 2023 aufgelegt.

### b) Schließung von Teilfonds

Am 15. September 2023 wurde der JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund mit dem JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund zusammengelegt.

Am 28. November 2023 wurden der JPMorgan Funds - Social Advancement Fund sowie der JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund geschlossen.

Am 1. Dezember 2023 erfolgte die Zusammenlegung des JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) mit dem JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund.

Am 14. Dezember 2023 wurden der JPMorgan Funds - Africa Equity Fund, JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund und der JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

Der JPMorgan Funds - Financials Bond Fund wurde am 22. März 2024 mit dem JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund zusammengelegt.

Der JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund wurde am 22. März 2024 mit dem JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund zusammengelegt.

Der JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund wurde am 5. April 2024 geschlossen.

Der JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund wurde am 14. Juni 2024 mit dem JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund zusammengelegt.

### c) SFDR

Am 13. Juli 2023 erfolgte die Aktualisierung des Verkaufsprospekts von JPMorgan Funds entsprechend der Neueinstufung der Teilfonds von Artikel 6 auf Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

- JPMorgan Funds - Africa Equity Fund

- JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund

- JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

- JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

- JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

- JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund

- JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund

Am 19. Dezember 2023 erfolgte die Aktualisierung der Verkaufsprospekte von JPMorgan Funds entsprechend der Neueinstufung der Teilfonds von Artikel 6 auf Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

- JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

- JPMorgan Funds - India Fund

## 20. Wesentliche Ereignisse nach dem Ende des Geschäftsjahres

Es fand nach dem Ende des Geschäftsjahres keine wesentliche Ereignisse statt.

## 21. Kriterien für die Erstellung des Abschlusses

Bestimmte Teilfonds des Fonds sind in der Schweiz nicht zum Angebot oder Vertrieb zugelassen. Daher werden diese Teilfonds in dieser Kurzversion des geprüften Jahresberichts nicht erwähnt. Anleger werden auf die Tatsache hingewiesen, dass bestimmte Zahlen in dieser Kurzversion des geprüften Jahresberichts auf kombinierter Grundlage dargestellt wurden und somit Vermögenswerte von Teilfonds enthalten, die nicht in der Schweiz registriert sind.



# JPMorgan Funds - America Equity Fund

## Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Aktien</i>				
<i>Irland</i>				
Trane Technologies plc	USD	486.331	162.694.741	2,26
			<b>162.694.741</b>	<b>2,26</b>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
AbbVie, Inc.	USD	933.646	157.921.553	2,19
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	822.226	134.310.617	1,87
Alphabet, Inc. 'C'	USD	1.031.171	191.292.532	2,66
Amazon.com, Inc.	USD	2.180.287	430.835.613	5,99
Apple, Inc.	USD	990.289	212.243.690	2,95
Bank of America Corp.	USD	4.223.597	167.106.615	2,32
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	488.434	199.864.751	2,78
Booking Holdings, Inc.	USD	22.467	89.730.614	1,25
Broadcom, Inc.	USD	123.576	199.665.451	2,77
Capital One Financial Corp.	USD	1.357.059	185.889.942	2,58
Eli Lilly & Co.	USD	166.424	151.598.118	2,11
EOG Resources, Inc.	USD	1.635.687	204.788.012	2,85
Home Depot, Inc. (The)	USD	360.357	123.076.330	1,71
Honeywell International, Inc.	USD	634.397	136.144.768	1,89
Intuit, Inc.	USD	203.573	132.958.616	1,85
JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	380.260	60.835.896	0,85
Kenvue, Inc.	USD	5.715.859	105.200.385	1,46
Kinder Morgan, Inc.	USD	9.950.591	196.772.937	2,73
Lam Research Corp.	USD	127.267	137.487.176	1,91
Loews Corp.	USD	2.598.111	194.845.334	2,71
M&T Bank Corp.	USD	1.027.262	153.657.850	2,14
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	179.675	97.521.301	1,36
Mastercard, Inc. 'A'	USD	366.872	163.492.838	2,27
McDonald's Corp.	USD	453.307	116.783.216	1,62
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	692.896	358.739.975	4,99
Microsoft Corp.	USD	1.244.359	564.783.441	7,85
Morgan Stanley	USD	1.340.380	129.105.402	1,79
NextEra Energy, Inc.	USD	2.015.424	147.146.106	2,05
NVIDIA Corp.	USD	3.993.514	503.821.726	7,00
Packaging Corp. of America	USD	506.348	93.008.532	1,29
Palo Alto Networks, Inc.	USD	334.451	114.723.382	1,59
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.123.597	186.899.125	2,60
Public Storage, REIT	USD	495.159	141.459.499	1,97
Quanta Services, Inc.	USD	366.166	96.918.648	1,35
Regency Centers Corp., REIT	USD	1.942.795	120.191.013	1,67
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	190.444	200.197.590	2,78
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	165.402	91.662.480	1,27
TJX Cos., Inc. (The)	USD	788.949	87.040.798	1,21
UnitedHealth Group, Inc.	USD	258.730	128.194.247	1,78
			<b>6.907.916.119</b>	<b>96,01</b>
<i>Aktien insgesamt</i>			<b>7.070.610.860</b>	<b>98,27</b>
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>7.070.610.860</b>	<b>98,27</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	130.342.659	130.342.659	1,81
			<b>130.342.659</b>	<b>1,81</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>130.342.659</b>	<b>1,81</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>130.342.659</b>	<b>1,81</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>7.200.953.519</b>	<b>100,08</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>6.004.831</b>	<b>0,08</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(11.573.783)</b>	<b>(0,16)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>7.195.384.567</b>	<b>100,00</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	96,01
Irland	2,26
Luxemburg	1,81
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>100,08</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,08)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - America Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	31.000.299	USD	20.586.093	03/07/2024	Barclays	90.017	-
AUD	464.442	USD	309.033	03/07/2024	Citibank	734	-
AUD	282.045	USD	187.644	03/07/2024	HSBC	469	-
AUD	1.814	USD	1.201	03/07/2024	Merrill Lynch	8	-
AUD	518.210	USD	344.376	03/07/2024	Morgan Stanley	1.252	-
AUD	37.260	USD	24.772	06/08/2024	HSBC	102	-
AUD	27.666.030	USD	18.371.320	06/08/2024	Morgan Stanley	98.278	-
AUD	183.938	USD	122.575	06/08/2024	State Street	220	-
CNH	365.365	USD	50.065	02/07/2024	State Street	7	-
CNH	10.933	USD	1.502	05/08/2024	Citibank	1	-
CNH	2.716.732	USD	373.058	05/08/2024	State Street	289	-
EUR	1.406.875	USD	1.504.950	03/07/2024	Citibank	405	-
EUR	354.833.940	USD	380.102.588	05/08/2024	HSBC	182.954	0,01
EUR	514.123	USD	550.427	05/08/2024	Morgan Stanley	573	-
USD	21.826	AUD	32.721	03/07/2024	HSBC	3	-
USD	147.124	AUD	219.701	03/07/2024	Merrill Lynch	591	-
USD	13.903	AUD	20.800	03/07/2024	Morgan Stanley	30	-
USD	1.110	AUD	1.662	03/07/2024	State Street	1	-
USD	493.010	CNH	3.567.055	03/07/2024	HSBC	4.112	-
USD	433.938	CNH	3.142.651	03/07/2024	Morgan Stanley	3.210	-
USD	1.180	CNH	8.539	03/07/2024	State Street	10	-
USD	1.370	CNH	9.950	05/08/2024	Barclays	2	-
USD	5.203	CNH	37.792	05/08/2024	BNP Paribas	9	-
USD	231.761	CNH	1.684.615	05/08/2024	State Street	253	-
USD	329.074	EUR	307.182	02/07/2024	State Street	405	-
USD	2.766.189	EUR	2.555.550	03/07/2024	Barclays	31.754	-
USD	2.860	EUR	2.629	03/07/2024	BNP Paribas	46	-
USD	1.975.618	EUR	1.821.364	03/07/2024	Citibank	26.761	-
USD	202.474	EUR	186.098	03/07/2024	HSBC	3.350	-
USD	48.535	EUR	45.262	03/07/2024	Morgan Stanley	105	-
USD	38.506	EUR	35.359	03/07/2024	Standard Chartered	672	-
USD	5.498	EUR	5.055	03/07/2024	State Street	89	-
USD	166.850	EUR	155.549	05/08/2024	HSBC	143	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>446.855</b>	<b>0,01</b>
AUD	611.630	USD	408.061	03/07/2024	Barclays	(125)	-
AUD	60.387	USD	40.284	03/07/2024	State Street	(8)	-
CNH	5.725.653	USD	790.405	03/07/2024	Barclays	(5.652)	-
CNH	17.052.996	USD	2.350.453	03/07/2024	BNP Paribas	(13.185)	-
CNH	490.436.610	USD	67.686.909	03/07/2024	Goldman Sachs	(468.094)	(0,01)
CNH	9.035.527	USD	1.245.226	03/07/2024	HSBC	(6.824)	-
CNH	2.258.298	USD	311.550	03/07/2024	Merrill Lynch	(2.030)	-
CNH	6.384.023	USD	881.600	03/07/2024	Morgan Stanley	(6.611)	-
CNH	2.703.324	USD	373.285	03/07/2024	RBC	(2.770)	-
CNH	19.922.262	USD	2.745.409	03/07/2024	State Street	(14.881)	-
CNH	2.266.784	USD	312.195	05/08/2024	BNP Paribas	(683)	-
CNH	1.685.019	USD	231.878	05/08/2024	HSBC	(314)	-
CNH	19.405	USD	2.671	05/08/2024	State Street	(4)	-
EUR	5.539.830	USD	6.014.240	03/07/2024	Barclays	(86.628)	-
EUR	9.578	USD	10.371	03/07/2024	BNP Paribas	(123)	-
EUR	5.085.273	USD	5.501.432	03/07/2024	Citibank	(60.196)	-
EUR	7.797.844	USD	8.423.115	03/07/2024	HSBC	(79.431)	-
EUR	1.033	USD	1.124	03/07/2024	Merrill Lynch	(19)	-
EUR	339.371.464	USD	367.429.356	03/07/2024	Morgan Stanley	(4.302.275)	(0,06)
EUR	272.146	USD	296.540	03/07/2024	Standard Chartered	(5.344)	-
EUR	222.203	USD	238.917	05/08/2024	Morgan Stanley	(776)	-
EUR	307.182	USD	329.603	05/08/2024	State Street	(388)	-
USD	279.702	AUD	420.670	01/07/2024	Morgan Stanley	(864)	-
USD	122.452	AUD	183.938	02/07/2024	State Street	(225)	-
USD	109.344	AUD	165.507	03/07/2024	Citibank	(1.043)	-
USD	477.878	AUD	719.148	03/07/2024	Goldman Sachs	(1.768)	-
USD	278.188	AUD	419.601	03/07/2024	HSBC	(1.671)	-
USD	20.628.642	AUD	31.080.113	03/07/2024	Morgan Stanley	(100.701)	-
USD	184.698	AUD	279.574	03/07/2024	State Street	(1.769)	-
USD	54.377	AUD	81.825	06/08/2024	Standard Chartered	(249)	-
USD	54.208	AUD	81.305	06/08/2024	State Street	(71)	-
USD	1.498	CNH	10.933	02/07/2024	Citibank	-	-
USD	372.151	CNH	2.716.732	02/07/2024	State Street	(167)	-
USD	50.186	CNH	365.365	05/08/2024	State Street	(25)	-
USD	14.102	EUR	13.200	01/07/2024	Morgan Stanley	(21)	-
USD	379.510.847	EUR	354.832.728	03/07/2024	HSBC	(159.767)	(0,01)
USD	1.298	EUR	1.212	05/08/2024	State Street	(1)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(5.324.703)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(4.877.848)</b>	<b>(0,07)</b>

# JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund

## Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Thai Oil PCL, NVDR	THB	657.500	951.827	0,17
					True Corp. PCL	THB	14.523.100	3.472.722	0,62
					True Corp. PCL, NVDR	THB	5.989.300	1.432.144	0,26
								<b>100.105.218</b>	<b>17,99</b>
<i>Aktien</i>									
<i>Kaimaninseln</i>									
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	3.295.100	11.681.130	2,10	<i>Vietnam</i>				
Sea Ltd., ADR	USD	353.200	25.728.854	4,62	Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	VND	487.500	1.632.661	0,30
			<b>37.409.984</b>	<b>6,72</b>	FPT Corp.	VND	642.504	3.295.183	0,59
<i>Indonesien</i>					Hoa Phat Group JSC	VND	2.663.890	2.964.238	0,53
Aspirasi Hidup Indonesia Tbk. PT	IDR	71.684.000	3.753.834	0,67	Phu Nhuan Jewelry JSC	VND	1.008.400	3.785.214	0,68
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	74.851.000	45.424.844	8,16				<b>11.677.296</b>	<b>2,10</b>
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	62.684.100	23.446.724	4,21	<i>Aktien insgesamt</i>				
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	63.132.983	17.831.453	3,21				<b>547.745.695</b>	<b>98,45</b>
Bank Syariah Indonesia Tbk. PT	IDR	14.514.400	2.317.872	0,42	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT 'A'	IDR	502.851.500	1.535.424	0,28				<b>547.745.695</b>	<b>98,45</b>
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	IDR	9.734.500	6.130.506	1,10	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	7.992.400	1.822.999	0,33	<i>Aktien</i>				
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	58.097.000	11.051.735	1,99	<i>Malaysia</i>				
			<b>113.315.391</b>	<b>20,37</b>	MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	7.113.750	2.917.882	0,52
<i>Malaysia</i>									
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	11.314.807	16.321.624	2,93	<i>Aktien insgesamt</i>				
Gamuda Bhd.	MYR	5.754.400	8.032.374	1,44				<b>2.917.882</b>	<b>0,52</b>
Genting Bhd.	MYR	2.493.700	2.487.092	0,45	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
IHH Healthcare Bhd.	MYR	1.666.100	2.223.233	0,40				<b>2.917.882</b>	<b>0,52</b>
Inari Amertron Bhd.	MYR	6.386.300	4.981.788	0,90	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Malayan Banking Bhd.	MYR	5.616.431	11.851.949	2,13	<i>Aktien</i>				
Malaysia Airports Holdings Bhd.	MYR	865.499	1.812.640	0,33	<i>Bermuda</i>				
MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	4.374.050	1.794.126	0,32	Fibrechem Techn Ltd.*	SGD	5.200.000	0	0,00
Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	1.888.600	2.528.142	0,46					
Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	MYR	4.391.700	5.362.203	0,96	<i>Aktien insgesamt</i>				
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	2.291.600	6.698.710	1,20				<b>0</b>	<b>0,00</b>
YTL Power International Bhd.	MYR	7.731.400	7.907.579	1,42	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
			<b>72.001.460</b>	<b>12,94</b>					
<i>Philippinen</i>									
Ayala Land, Inc.	PHP	13.302.900	6.463.173	1,16	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
BDO Unibank, Inc.	PHP	4.421.738	9.698.415	1,74	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Globe Telecom, Inc.	PHP	87.765	3.152.167	0,57	<i>Luxemburg</i>				
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	1.366.610	8.142.439	1,47	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -	USD	7.240.000	7.240.000	1,30
SM Prime Holdings, Inc.	PHP	9.162.500	4.404.672	0,79	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD			
Universal Robina Corp.	PHP	2.892.810	5.454.034	0,98					
			<b>37.314.900</b>	<b>6,71</b>	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
<i>Singapur</i>									
CapitalLand Ascendas REIT, REIT	SGD	1.826.100	3.442.040	0,62	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>				
CapitalLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	8.022.100	11.688.416	2,10					
CapitalLand Investment Ltd.	SGD	4.801.171	9.403.990	1,69	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	2.057.120	54.322.841	9,76					
Keppel Ltd.	SGD	2.259.000	10.790.871	1,94					
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	2.234.375	23.802.564	4,28					
SATS Ltd.	SGD	1.854.600	3.906.221	0,70					
Sembcorp Industries Ltd.	SGD	1.986.800	7.057.501	1,27					
Singapore Exchange Ltd.	SGD	227.200	1.590.651	0,29					
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	717.200	2.293.664	0,41					
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	4.430.800	9.005.425	1,62					
United Overseas Bank Ltd.	SGD	1.503.036	34.717.858	6,24					
Wilmar International Ltd.	SGD	1.702.300	3.899.404	0,70					
			<b>175.921.446</b>	<b>31,62</b>	<b>Bankguthaben</b>				
<i>Thailand</i>									
Airports of Thailand PCL	THB	2.115.600	3.322.064	0,60					
Amata Corp. PCL	THB	3.837.200	2.336.983	0,42					
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	15.729.600	11.412.238	2,05					
Bumrungrad Hospital PCL	THB	940.700	6.344.390	1,14					
CP ALL PCL	THB	8.155.100	12.194.594	2,19					
Delta Electronics Thailand PCL	THB	2.996.900	6.808.816	1,22					
Intouch Holdings PCL 'F'	THB	4.478.600	8.771.698	1,58					
Krung Thai Bank PCL	THB	9.716.900	4.514.562	0,81					
Minor International PCL	THB	7.099.000	5.827.573	1,05					
Minor International PCL, NVDR	THB	663.500	544.668	0,10					
PTT Exploration & Production PCL	THB	2.576.700	10.655.064	1,92					
PTT Global Chemical PCL	THB	3.914.400	3.240.000	0,58					
PTT PCL	THB	5.032.700	4.474.197	0,80					
SCB X PCL	THB	2.493.300	7.015.007	1,26					
SCG Packaging PCL	THB	4.141.100	3.794.386	0,68					
Thai Oil PCL	THB	2.067.000	2.992.285	0,54					
					<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>				
					<b>(5.060.345)</b>				
					<b>Nettovermögen insgesamt</b>				
					<b>556.379.243</b>				
					<b>100,00</b>				

\*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

## JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

---

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Singapur	31,62
Indonesien	20,37
Thailand	17,99
Malaysia	13,46
Kaimaninseln	6,72
Philippinen	6,71
Vietnam	2,10
Luxemburg	1,30
Bermuda	-
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>100,27</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,27)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Asia Growth Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Taiwan</i>				
<i>Aktien</i>					Accton Technology Corp.	TWD	615.000	10.540.203	1,37
<i>Kaimaninseln</i>					Advantech Co. Ltd.	TWD	658.691	7.517.542	0,98
H World Group Ltd., ADR	USD	275.378	9.187.987	1,20	Delta Electronics, Inc.	TWD	1.235.000	14.761.070	1,93
Kanzhun Ltd., ADR	USD	394.639	7.476.436	0,97	eMemory Technology, Inc.	TWD	60.000	4.767.042	0,62
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	1.002.000	14.248.847	1,86	MediaTek, Inc.	TWD	284.000	12.234.021	1,60
NetEase, Inc.	HKD	699.450	13.358.983	1,74	Powertech Technology, Inc.	TWD	731.000	4.247.446	0,55
Parade Technologies Ltd.	TWD	127.000	3.282.508	0,43	Quanta Computer, Inc.	TWD	1.998.000	19.230.785	2,51
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	152.823	20.189.447	2,63	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.542.000	75.731.486	9,88
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	295.400	2.889.051	0,38				<b>149.029.595</b>	<b>19,44</b>
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.230.900	58.714.113	7,66	<i>Vietnam</i>				
Trip.com Group Ltd.	HKD	267.200	12.820.755	1,67	Masan Group Corp.	VND	754.100	2.217.418	0,29
			<b>142.168.127</b>	<b>18,54</b>	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	VND	13.070.180	11.963.669	1,56
<i>China</i>								<b>14.181.087</b>	<b>1,85</b>
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	2.323.000	10.560.173	1,38	<i>Aktien insgesamt</i>			<b>748.665.210</b>	<b>97,65</b>
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	197.440	4.892.489	0,64	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>748.665.210</b>	<b>97,65</b>
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	2.227.371	8.400.864	1,10	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.093.200	12.149.041	1,58	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CNY	1.926.741	7.526.860	0,98	<i>Luxemburg</i>				
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	24.010	4.849.435	0,63	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	18.790.000	18.790.000	2,45
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	106.762	4.275.152	0,56				<b>18.790.000</b>	<b>2,45</b>
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	1.072.693	8.919.117	1,16	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>18.790.000</b>	<b>2,45</b>
Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CNY	453.370	8.603.426	1,12	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>18.790.000</b>	<b>2,45</b>
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	1.155.800	4.565.952	0,60	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>767.455.210</b>	<b>100,10</b>
			<b>74.742.509</b>	<b>9,75</b>	<b>Bankguthaben</b>			<b>1.843.080</b>	<b>0,24</b>
<i>Hongkong</i>					<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(2.622.329)</b>	<b>(0,34)</b>
AIA Group Ltd.	HKD	2.664.400	18.074.398	2,36	<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>766.675.961</b>	<b>100,00</b>
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	959.000	4.466.991	0,58					
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	543.905	17.433.210	2,28					
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	403.500	4.607.656	0,60					
			<b>44.582.255</b>	<b>5,82</b>					
<i>Indien</i>									
Axis Bank Ltd.	INR	1.010.989	15.317.446	2,00					
Bharti Airtel Ltd.	INR	546.253	9.480.450	1,24					
Britannia Industries Ltd.	INR	169.778	11.121.719	1,45					
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	488.419	8.312.421	1,08					
Coforge Ltd.	INR	59.090	3.837.156	0,50					
Cummins India Ltd.	INR	243.121	11.555.810	1,51					
Eicher Motors Ltd.	INR	123.767	6.923.865	0,90					
HDFC Bank Ltd.	INR	1.101.019	22.247.813	2,90					
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	501.002	10.838.346	1,41					
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	404.410	13.909.255	1,82					
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	70.847	10.216.156	1,33					
Shriram Finance Ltd.	INR	429.918	15.082.897	1,97					
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	417.454	19.552.942	2,55					
UltraTech Cement Ltd.	INR	85.102	11.889.786	1,55					
			<b>170.286.062</b>	<b>22,21</b>					
<i>Indonesien</i>									
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	33.576.700	20.376.700	2,66					
			<b>20.376.700</b>	<b>2,66</b>					
<i>Singapur</i>									
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	718.070	18.962.240	2,47					
			<b>18.962.240</b>	<b>2,47</b>					
<i>Südkorea</i>									
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	37.092	4.256.216	0,55					
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	996.130	58.942.818	7,69					
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	329.048	11.516.082	1,50					
SK Hynix, Inc.	KRW	230.853	39.621.519	5,17					
			<b>114.336.635</b>	<b>14,91</b>					

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Nettovermögens
Indien	22,21
Taiwan	19,44
Kaimaninseln	18,54
Südkorea	14,91
China	9,75
Hongkong	5,82
Indonesien	2,66
Singapur	2,47
Luxemburg	2,45
Vietnam	1,85
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>100,10</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,10)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

**JPMorgan Funds - Asia Growth Fund**

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
SGD	2.025	USD	1.494	05/08/2024	Morgan Stanley	2	-
USD	4.077	SGD	5.501	03/07/2024	Merrill Lynch	18	-
USD	7.626	SGD	10.298	03/07/2024	Morgan Stanley	28	-
USD	2.751	SGD	3.702	03/07/2024	State Street	20	-
USD	1.321	SGD	1.784	05/08/2024	Barclays	3	-
USD	2.141	SGD	2.891	05/08/2024	State Street	4	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>75</b>	<b>-</b>
SGD	312.229	USD	231.226	03/07/2024	HSBC	(873)	-
SGD	16.712	USD	12.393	03/07/2024	Morgan Stanley	(63)	-
SGD	11.849	USD	8.791	03/07/2024	RBC	(49)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(985)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(910)</b>	<b>-</b>

JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Singapur</i>				
					DBS Group Holdings Ltd.	SGD	917.024	24.216.064	1,78
					Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	5.210.600	9.475.565	0,70
					<b>33.691.629</b>				
					<b>2,48</b>				
<i>Aktien</i>					<i>Südkorea</i>				
<i>Australien</i>					Hana Financial Group, Inc.				
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	378.005	12.546.276	0,92	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	317.300	14.003.614	1,03
Brambles Ltd.	AUD	1.277.269	12.373.478	0,91	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	133.570	4.383.600	0,32
Commonwealth Bank of Australia	AUD	378.178	32.127.263	2,36	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	59.441	6.855.255	0,50
CSL Ltd.	AUD	45.016	8.863.064	0,65	Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	22.035	3.509.752	0,26
Macquarie Group Ltd.	AUD	100.125	13.666.193	1,01	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	243.562	6.100.109	0,45
Medibank Pvt Ltd.	AUD	7.183.166	17.845.777	1,31	Hyundai Motor Co.	KRW	45.208	8.251.733	0,61
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	1.632.562	18.929.435	1,39	KB Financial Group, Inc.	KRW	101.500	21.734.199	1,60
Rio Tinto Ltd.	AUD	232.113	18.421.350	1,36	Kia Corp.	KRW	160.376	9.151.860	0,67
Santos Ltd.	AUD	2.403.670	12.287.974	0,90	Kia Corp.	KRW	250.640	23.552.694	1,73
Seven Group Holdings Ltd.	AUD	623.216	15.670.152	1,15	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.188.106	70.302.386	5,17
South32 Ltd.	AUD	2.511.641	6.122.633	0,45	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	284.476	9.956.143	0,73
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	721.691	13.583.184	1,00	SK Hynix, Inc.	KRW	271.154	46.538.418	3,42
					S-Oil Corp.				
					<b>228.953.542</b>				
					<b>16,83</b>				
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Taiwan</i>				
Baidu, Inc. 'A'	HKD	698.200	7.624.213	0,56	Accton Technology Corp.	TWD	449.000	7.695.205	0,57
China Resources Land Ltd.	HKD	2.200.000	7.486.682	0,55	Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	449.000	10.594.748	0,78
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	1.515.900	8.963.362	0,66	Asustek Computer, Inc.	TWD	532.000	8.174.776	0,60
MINISO Group Holding Ltd.	HKD	1.734.200	8.311.022	0,61	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	1.258.000	7.493.750	0,55
NetEase, Inc.	HKD	818.525	15.633.228	1,15	MediaTek, Inc.	TWD	498.000	21.452.615	1,58
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	234.510	30.981.116	2,28	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	503.000	9.388.176	0,69
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.620.400	77.293.321	5,68	Pegatron Corp.	TWD	1.493.000	4.797.721	0,35
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	8.716.000	4.391.930	0,32	Powertech Technology, Inc.	TWD	2.080.000	12.085.754	0,89
					Quanta Computer, Inc.				
					<b>160.684.874</b>				
					<b>11,81</b>				
<i>China</i>					<i>Taiwan</i>				
Beijing Roborock Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	218.304	11.794.825	0,87	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	4.507.000	134.272.937	9,87
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	388.500	11.536.796	0,85	Unimicron Technology Corp.	TWD	1.705.000	9.473.244	0,70
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	3.578.500	16.267.575	1,20	Wiwynn Corp.	TWD	181.000	14.729.282	1,08
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	389.503	9.651.739	0,71	Yageo Corp.	TWD	407.085	9.166.518	0,67
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	3.776.060	8.047.328	0,59	<b>265.283.005</b>				
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	2.883.200	10.874.422	0,80	<b>19,50</b>				
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	3.140.200	10.505.266	0,77	<i>Großbritannien</i>				
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	31.296	6.321.029	0,46	HSBC Holdings plc	HKD	1.813.200	15.864.223	1,17
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	20.242.000	20.464.400	1,50	Standard Chartered plc	GBP	958.833	8.701.756	0,64
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	9.884.000	12.296.146	0,90	Standard Chartered plc	HKD	1.201.750	10.937.661	0,80
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	3.188.000	6.086.805	0,45	<b>35.503.640</b>				
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	2.368.800	9.357.870	0,69	<b>2,61</b>				
					<b>133.204.201</b>				
					<b>9,79</b>				
<i>Hongkong</i>					<i>Aktien insgesamt</i>				
AIA Group Ltd.	HKD	2.576.000	17.474.722	1,28	<b>1.346.886.900</b>				
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	1.488.000	6.931.056	0,51	<b>99,00</b>				
Lenovo Group Ltd.	HKD	7.340.000	10.348.486	0,76	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
					<b>1.346.886.900</b>				
					<b>99,00</b>				
					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Indien</i>					<i>Luxemburg</i>				
Apollo Tyres Ltd.	INR	1.290.783	8.395.991	0,62	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	15.010.000	15.010.000	1,10
Axis Bank Ltd.	INR	1.463.327	22.170.797	1,63	<b>15.010.000</b>				
Bajaj Finance Ltd.	INR	159.726	13.632.378	1,00	<b>1,10</b>				
HDFC Bank Ltd.	INR	1.530.524	30.926.634	2,27	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
Hero MotoCorp Ltd.	INR	110.444	7.400.857	0,55	<b>15.010.000</b>				
Hindustan Aeronautics Ltd., Reg. S	INR	100.638	6.355.959	0,47	<b>1,10</b>				
Infosys Ltd.	INR	882.059	16.568.323	1,22	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>				
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	514.980	11.140.737	0,82	<b>15.010.000</b>				
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	115.941	16.718.724	1,23	<b>1,10</b>				
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	INR	2.037.094	6.703.997	0,49	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
Power Finance Corp. Ltd.	INR	1.386.721	8.062.979	0,59	<b>1.361.896.900</b>				
Reliance Industries Ltd.	INR	758.979	28.476.219	2,09	<b>100,10</b>				
Shriram Finance Ltd.	INR	703.003	24.663.592	1,81	<b>Bankguthaben</b>				
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	302.926	14.188.616	1,04	<b>338.945</b>				
Tata Motors Ltd.	INR	874.332	10.373.239	0,76	<b>0,02</b>				
Tata Steel Ltd.	INR	3.106.664	6.509.511	0,48	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>				
					<b>(1.711.369)</b>				
					<b>(0,12)</b>				
					<b>Nettovermögen insgesamt</b>				
					<b>1.360.524.476</b>				
					<b>100,00</b>				
					<b>232.288.553</b>				
					<b>17,07</b>				
<i>Indonesien</i>					†Fonds einer verbundenen Partei.				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	34.986.300	21.232.144	1,56					
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	26.147.300	9.780.288	0,72					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	32.126.800	9.073.981	0,67					
					<b>40.086.413</b>				
					<b>2,95</b>				



## JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

---

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Taiwan	19,50
Indien	17,07
Südkorea	16,83
Australien	13,41
Kaimaninseln	11,81
China	9,79
Indonesien	2,95
Großbritannien	2,61
Hongkong	2,55
Singapur	2,48
Luxemburg	1,10
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>100,10</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,10)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - China Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Hongkong</i>				
<i>Aktien</i>					China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	29.175.000	50.622.503	1,50
<i>Bermuda</i>					CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	44.136.000	35.210.685	1,04
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	14.491.600	50.800.024	1,50	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.879.600	60.244.824	1,78
			<b>50.800.024</b>	<b>1,50</b>	Lenovo Group Ltd.	HKD	42.480.000	59.891.513	1,77
<i>Kaimaninseln</i>					<b>205.969.525</b>				<b>6,09</b>
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	20.361.800	183.887.715	5,44	<b>3.239.338.892</b>				<b>95,77</b>
Baidu, Inc., ADR	USD	372.300	32.412.438	0,96	<i>Aktien insgesamt</i>				
Baidu, Inc. 'A'	HKD	4.751.850	51.889.311	1,53	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	9.797.400	32.462.701	0,96	<b>3.239.338.892</b>				
H World Group Ltd., ADR	USD	1.478.343	49.324.914	1,46	<b>95,77</b>				
iQIYI, Inc., ADR	USD	8.546.353	30.809.603	0,91	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	9.920.950	26.964.627	0,80	<i>Anleihen</i>				
Kanzhun Ltd., ADR	USD	2.565.557	48.604.477	1,44	<i>Großbritannien</i>				
KE Holdings, Inc., ADR	USD	4.092.530	58.666.418	1,73	Morgan Stanley & Co. International plc	USD	836.400	4.284.419	0,12
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	35.467.000	33.290.620	0,98	Morgan Stanley & Co. International plc, Reg. S, FRN 0% 03/06/2025	USD	457.200	3.374.603	0,10
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	12.669.100	180.159.755	5,33	<b>7.659.022</b>				<b>0,22</b>
NetEase, Inc.	HKD	6.609.900	126.244.248	3,73	<i>Anleihen insgesamt</i>				
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	1.449.365	191.475.610	5,66	<b>7.659.022</b>				
Silergy Corp.	TWD	1.976.000	28.155.480	0,83	<b>0,22</b>				
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	20.130.000	54.712.295	1,62	<i>Beteiligungsscheine</i>				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	7.098.700	338.609.044	10,01	<i>Niederlande</i>				
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	1.147.333	54.073.804	1,60	J.P. Morgan Structured Products BV 0% 11/03/2025	USD	303.100	5.751.811	0,17
Trip.com Group Ltd.	HKD	1.195.850	57.379.116	1,70	J.P. Morgan Structured Products BV 0% 31/03/2025	USD	1.090.800	5.661.132	0,17
			<b>1.579.122.176</b>	<b>46,69</b>	J.P. Morgan Structured Products BV 0% 07/04/2025	USD	2.210.500	8.337.233	0,25
<i>China</i>					J.P. Morgan Structured Products BV 0% 08/05/2025	USD	567.000	10.759.738	0,32
BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	62.256.005	35.086.235	1,04	J.P. Morgan Structured Products BV 0% 16/05/2025	USD	451.600	14.127.475	0,42
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	26.596.000	120.903.294	3,58	J.P. Morgan Structured Products BV 0% 30/05/2025	USD	196.000	6.131.499	0,18
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	32.168.200	78.554.471	2,32	J.P. Morgan Structured Products BV 0% 13/06/2025	USD	447.900	14.011.727	0,41
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNY	6.139.207	35.985.002	1,06	J.P. Morgan Structured Products BV 0% 16/06/2025	USD	425.000	2.177.042	0,07
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	13.165.386	52.427.446	1,55	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 0% 16/08/2024	USD	132.000	974.006	0,03
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	20.764.000	30.550.935	0,90	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 0% 30/10/2024	USD	1.390.000	10.259.055	0,30
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.390.065	59.224.916	1,75	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 0% 02/12/2024	USD	1.203.900	8.883.382	0,26
Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	33.768.058	28.186.328	0,83	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 0% 05/08/2024	USD	863.600	6.099.594	0,18
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	20.446.636	77.117.562	2,28	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 0% 30/10/2024	USD	3.753.400	9.861.052	0,29
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	12.036.000	69.857.565	2,07	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 0% 02/12/2024	USD	3.010.000	7.906.063	0,23
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	10.001.000	19.530.202	0,58	<b>110.940.809</b>				<b>3,28</b>
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	15.944.399	53.340.601	1,58	<i>Großbritannien</i>				
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	3.393.001	21.748.959	0,64	Morgan Stanley & Co. International plc	USD	2.664.540	13.828.670	0,41
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	414.785	83.776.460	2,48	Morgan Stanley & Co. International plc, FRN 0% 05/06/2025	USD	620.000	1.631.051	0,05
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	12.415.969	67.162.993	1,99	<b>15.459.721</b>				<b>0,46</b>
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	1.836.800	36.271.874	1,07	<i>Beteiligungsscheine insgesamt</i>				
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	11.550.462	39.685.563	1,17	<b>126.400.530</b>				
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	18.185.000	82.376.476	2,44	<i>Optionsscheine</i>				
Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A'	CNY	4.504.519	23.074.187	0,68	<i>Schweiz</i>				
Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'A'	CNY	8.475.299	37.238.103	1,10	UBS AG 12/05/2025	USD	679.900	3.482.756	0,10
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.337.888	23.575.452	0,70	<b>3.482.756</b>				<b>0,10</b>
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	813.075	32.558.584	0,96	<i>Optionsscheine insgesamt</i>				
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	23.402.800	62.109.183	1,84	<b>3.482.756</b>				
Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CNY	5.196.515	29.862.234	0,88	<b>0,10</b>				
SUPCON Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	281.600	1.461.473	0,04	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
Tongwei Co. Ltd. 'A'	CNY	12.354.443	32.501.177	0,96	<b>137.542.308</b>				
Venustech Group, Inc. 'A'	CNY	9.849.858	23.404.436	0,69	<b>4,06</b>				
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd. 'A'	CNY	5.586.240	22.084.178	0,65					
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	5.925.050	15.562.731	0,46					
Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CNY	2.604.092	49.416.839	1,46					
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	845.997	5.748.223	0,17					
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	13.432.200	53.063.485	1,57					
			<b>1.403.447.167</b>	<b>41,49</b>					

**JPMorgan Funds - China Fund**  
*Wertpapierbestand (Fortsetzung)*

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Aktien</i>				
<i>Bermuda</i>				
Euro-Asia Agricultural Holdings Co. Ltd.*	HKD	30.392.000	0	0,00
			<u>0</u>	<u>0,00</u>
<i>Aktien insgesamt</i>			<u>0</u>	<u>0,00</u>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<u>0</u>	<u>0,00</u>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	3.260.000	3.260.000	0,10
			<u>3.260.000</u>	<u>0,10</u>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<u>3.260.000</u>	<u>0,10</u>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<u>3.260.000</u>	<u>0,10</u>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<u>3.380.141.200</u>	<u>99,93</u>
<b>Bankguthaben</b>			<u>5.082.833</u>	<u>0,15</u>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<u>(2.766.153)</u>	<u>(0,08)</u>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<u><u>3.382.457.880</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Kaimaninseln	46,69
China	41,49
Hongkong	6,09
Niederlande	3,28
Bermuda	1,50
Großbritannien	0,68
Schweiz	0,10
Luxemburg	0,10
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<u><b>99,93</b></u>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,07
<b>Summe</b>	<u><u><b>100,00</b></u></u>

\*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

**JPMorgan Funds - China Fund**  
*Wertpapierbestand (Fortsetzung)*

zum 30. Juni 2024

*Devisentermingeschäfte*

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	10.432	USD	11.142	03/07/2024	HSBC	21	-
EUR	1.271.922	USD	1.362.499	05/08/2024	HSBC	656	-
USD	56.707	EUR	52.318	03/07/2024	Barclays	726	-
USD	12.552	EUR	11.656	03/07/2024	BNP Paribas	80	-
USD	28.329	EUR	26.137	03/07/2024	Citibank	361	-
USD	7.816	EUR	7.266	03/07/2024	Goldman Sachs	42	-
USD	13.199	EUR	12.163	03/07/2024	Merrill Lynch	185	-
USD	5.108	EUR	4.759	03/07/2024	Morgan Stanley	16	-
USD	9.096	EUR	8.482	03/07/2024	State Street	20	-
USD	18.359	EUR	17.089	05/08/2024	Barclays	44	-
USD	18.943	EUR	17.651	05/08/2024	State Street	26	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>2.177</b>	<b>-</b>
EUR	30.538	USD	33.272	03/07/2024	Barclays	(597)	-
EUR	10.665	USD	11.445	03/07/2024	HSBC	(34)	-
EUR	1.343.069	USD	1.454.120	03/07/2024	Morgan Stanley	(17.038)	-
EUR	17.651	USD	18.913	03/07/2024	State Street	(26)	-
USD	1.360.383	EUR	1.271.922	03/07/2024	HSBC	(573)	-
USD	11.618	EUR	10.848	05/08/2024	Barclays	(8)	-
USD	28.571	EUR	26.676	05/08/2024	BNP Paribas	(19)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(18.295)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(16.118)</b>	<b>-</b>

JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert CNH	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert CNH	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Aktien</i>				
<i>Aktien</i>					<i>China</i>				
<i>Kaimaninseln</i>					<i>China</i>				
BeiGene Ltd.	HKD	1.401.900	112.881.878	0,49	Acrobiosystems Co. Ltd.	CNH	1.612.258	56.437.091	0,24
			<b>112.881.878</b>	<b>0,49</b>	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'	CNH	1.249.300	176.482.365	0,76
<i>China</i>					Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A'				
Acrobiosystems Co. Ltd. 'A'	CNY	1.877.402	65.718.457	0,28	Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2.014.982	149.763.537	0,65
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'	CNY	136.582	19.294.256	0,08	Bank of Ningbo Co. Ltd.	CNH	13.452.729	296.834.465	1,28
Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CNY	1.620.558	28.594.746	0,12	Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. 'CI'	CNH	1.313.802	120.580.748	0,52
Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.834.120	128.568.142	0,55	Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 'A'	CNH	1.060.600	241.079.683	1,04
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	10.224.000	339.136.935	1,46	BOE Technology Group Co. Ltd.	CNH	119.727.754	490.285.153	2,11
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	28.047.200	499.765.303	2,15	China Merchants Bank Co. Ltd.	CNH	21.382.558	731.176.571	3,15
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	14.972.800	64.985.227	0,28	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'A'	CNH	634.500	17.683.515	0,08
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	3.679.594	106.469.052	0,46	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'A'	CNH	4.725.300	131.694.111	0,57
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	20.272.000	217.641.907	0,94	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNH	6.073.086	258.652.733	1,11
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	197.985	35.647.199	0,15	China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	CNH	81.971.080	435.676.290	1,88
Flat Glass Group Co. Ltd. 'H'	HKD	14.392.000	154.513.730	0,67	China Vanke Co. Ltd.	CNH	16.057.453	111.358.437	0,48
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	11.428.800	484.021.154	2,09	China Yangtze Power Co. Ltd.	CNH	22.614.626	654.354.203	2,82
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	11.854.800	168.923.462	0,73	Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A'	CNH	2.517.466	152.822.774	0,66
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	22.297.800	544.307.367	2,35	Chongqing Zhifei Biologica 'A'	CNH	8.267.567	231.781.241	1,00
Jade Bird Fire Co. Ltd. 'A'	CNY	2.984.601	37.755.203	0,16	CITIC Securities Co. Ltd.	CNH	16.119.046	293.769.613	1,27
Muyuan Foods Co. Ltd. 'A'	CNY	3.347.246	146.023.607	0,63	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	5.805.328	1.045.249.306	4,50
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	834.580	20.835.290	0,09	Focus Media Information Technology Co. Ltd.	CNH	48.811.444	296.041.408	1,28
OPT Machine Vision Tech Co. Ltd. 'A'	CNY	1.257.438	80.501.181	0,35	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'CI'	CNH	24.858.337	681.242.725	2,94
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	2.962.500	97.922.097	0,42	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	1.567.977	75.113.938	0,32
Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A'	CNY	665.304	24.762.615	0,11	Guangdong Haid Group Co. Ltd.	CNH	5.962.790	280.519.456	1,21
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	4.411.509	78.767.493	0,34	Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNH	12.684.835	209.236.353	0,90
Shanghai Liangxin Electrical Co. Ltd. 'A'	CNY	6.127.510	42.065.356	0,18	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	9.726.519	269.327.311	1,16
Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.573.380	33.662.465	0,15	Imeik Technology Development Co. Ltd.	CNH	442.121	76.086.814	0,33
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	1.802.064	524.328.541	2,26	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	CNH	10.409.507	269.033.708	1,16
Spring Airlines Co. Ltd. 'A'	CNY	5.635.864	317.637.295	1,37	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	6.662.736	172.198.412	0,74
SUPCON Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.136.902	42.872.574	0,18	Jade Bird Fire Co. Ltd. 'A'	CNH	14.164.089	179.175.726	0,77
Venustech Group, Inc. 'A'	CNY	9.523.928	164.430.617	0,71	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	985.161	45.883.874	0,20
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	970.930	58.658.736	0,25	Kweichow Moutai Co. Ltd.	CNH	1.097.926	1.611.277.770	6,94
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	15.656.770	298.809.455	1,29	Luxshare Precision Industry Co. Ltd.	CNH	20.125.452	791.030.891	3,41
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	5.071.700	146.195.708	0,63	Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNH	2.459.646	352.922.306	1,52
			<b>4.972.815.170</b>	<b>21,43</b>	Midea Group Co. Ltd.	CNH	11.169.246	720.472.213	3,11
			<b>5.085.697.048</b>	<b>21,92</b>	Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	55.400	3.167.495	0,01
<i>Aktien insgesamt</i>					Muyuan Foods Co. Ltd. 'A'	CNH	7.600.820	331.585.773	1,43
<i>Beteiligungsscheine</i>					NARI Technology Co. Ltd.	CNH	18.075.881	451.264.369	1,94
<i>Schweiz</i>					Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 'A'	CNH	212.000	11.366.380	0,05
UBS AG 0% 19/07/2024	USD	634.000	30.500.304	0,13	OPT Machine Vision Tech Co. Ltd.	CNH	547.383	35.043.460	0,15
UBS AG 0% 01/05/2025	USD	644.500	22.656.200	0,10	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	CNH	17.490.995	723.515.008	3,12
UBS AG 0% 01/05/2025	USD	1.342.400	66.554.761	0,29	Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A'	CNH	1.697.379	63.176.446	0,27
UBS AG 0% 30/06/2025	USD	1.285.575	35.748.221	0,15	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd.	CNH	1.225.587	21.882.856	0,09
			<b>155.459.486</b>	<b>0,67</b>	Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'A'	CNH	7.164.267	228.719.224	0,99
<i>Beteiligungsscheine insgesamt</i>			<b>155.459.486</b>	<b>0,67</b>	Shanghai Liangxin Electrical Co. Ltd. 'A'	CNH	16.417.147	112.703.714	0,49
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>5.241.156.534</b>	<b>22,59</b>	Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	6.016.248	128.717.626	0,55
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	CNH	6.307.028	323.676.677	1,39
<i>Anleihen</i>					Sunresin New Materials Co.	CNH	6.886.276	287.536.454	1,24
<i>Großbritannien</i>					SUPCON Technology Co. Ltd.	CNH	169.700	6.399.387	0,03
Morgan Stanley & Co. International plc 0% 20/05/2025	USD	934.400	34.925.551	0,15	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	CNH	1.718.925	205.368.564	0,89
Morgan Stanley & Co. International plc, Reg. S, FRN 0% 03/06/2025	USD	430.000	23.158.869	0,10	Tongwei Co. Ltd. 'A'	CNH	18.777.845	358.938.507	1,55
			<b>58.084.420</b>	<b>0,25</b>	Venustech Group, Inc.	CNH	2.876.183	49.657.300	0,21
<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>58.084.420</b>	<b>0,25</b>	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	5.245.849	424.284.267	1,83
					Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd.	CNH	2.596.420	156.862.714	0,68
					Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.	CNH	5.479.049	157.385.683	0,68
					Zhongji Innolight Co. Ltd.	CNH	4.008.008	552.644.183	2,38
					Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	CNH	5.006.713	247.181.421	1,07
					<b>Aktien insgesamt</b>			<b>16.616.544.282</b>	<b>71,62</b>
								<b>16.616.544.282</b>	<b>71,62</b>

# JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert CNH	% des Netto- vermö- gens
<i>Beteiligungsscheine</i>				
<i>Niederlande</i>				
J.P. Morgan Structured Products BV 0% 24/02/2025	USD	157.000	2.781.989	0,01
J.P. Morgan Structured Products BV 0% 24/02/2025	USD	1.214.520	45.993.373	0,20
J.P. Morgan Structured Products BV 0% 06/03/2025	USD	2.651.994	100.429.923	0,43
J.P. Morgan Structured Products BV 0% 11/03/2025	USD	569.817	30.680.029	0,13
J.P. Morgan Structured Products BV 0% 11/03/2025	USD	301.000	41.679.028	0,18
J.P. Morgan Structured Products BV 0% 11/03/2025	USD	257.600	44.519.284	0,19
J.P. Morgan Structured Products BV 0% 31/03/2025	USD	1.108.000	41.959.505	0,18
J.P. Morgan Structured Products BV 0% 07/04/2025	USD	2.280.000	62.747.830	0,27
J.P. Morgan Structured Products BV 0% 08/05/2025	USD	543.200	75.216.106	0,32
J.P. Morgan Structured Products BV 0% 30/05/2025	USD	179.500	40.973.919	0,18
J.P. Morgan Structured Products BV 0% 13/06/2025	USD	153.500	8.816.113	0,04
J.P. Morgan Structured Products BV 0% 13/06/2025	USD	413.000	94.274.253	0,41
J.P. Morgan Structured Products BV 0% 16/06/2025	USD	391.000	14.614.608	0,06
J.P. Morgan Structured Products BV 0% 17/06/2025	USD	1.647.100	94.599.475	0,41
Jade Bird Fire Co. Ltd. 0% 03/09/2024	USD	728.329	9.252.353	0,04
Montage Technology Co. Ltd. 0% 17/07/2024	USD	1.415.000	81.245.006	0,35
Morgan Stanley BV, FRN 0% 11/12/2024	USD	3.282.700	153.538.792	0,66
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 0% 16/08/2024	USD	733.000	39.466.112	0,17
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 0% 30/10/2024	USD	1.287.000	69.311.218	0,30
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 0% 02/12/2024	USD	1.040.000	55.995.575	0,24
Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 0% 24/10/2024	USD	482.215	18.023.999	0,08
			<b>1.126.118.490</b>	<b>4,85</b>
<i>Schweiz</i>				
UBS AG 0% 01/05/2025	USD	175.000	6.151.800	0,03
			<b>6.151.800</b>	<b>0,03</b>
<i>Großbritannien</i>				
Morgan Stanley & Co. International plc 0% 19/02/2025	USD	539.770	30.991.955	0,13
Morgan Stanley & Co. International plc, FRN 0% 03/06/2025	USD	725.000	27.455.452	0,12
Morgan Stanley & Co. International plc, FRN 0% 05/06/2025	USD	559.500	10.740.103	0,05
Morgan Stanley & Co. International plc, Reg. S, FRN 0% 06/06/2025	USD	135.500	23.417.558	0,10
			<b>92.605.068</b>	<b>0,40</b>
<i>Beteiligungsscheine insgesamt</i>				
			<b>1.224.875.358</b>	<b>5,28</b>
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>17.899.504.060</b>	<b>77,15</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	3.610.000	26.341.448	0,11
			<b>26.341.448</b>	<b>0,11</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
			<b>26.341.448</b>	<b>0,11</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>26.341.448</b>	<b>0,11</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>23.167.002.042</b>	<b>99,85</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>180.503.732</b>	<b>0,78</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(145.520.887)</b>	<b>(0,63)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>23.201.984.887</b>	<b>100,00</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
China	93,05
Niederlande	4,85
Schweiz	0,70
Großbritannien	0,65
Kaimaninseln	0,49
Luxemburg	0,11
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,85</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,15
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) CNH	% des Nettovermögens
CNH	15.733.631	EUR	2.009.465	03/07/2024	BNP Paribas	46.053	-
CNH	14.823.780	EUR	1.885.906	03/07/2024	Goldman Sachs	100.813	-
CNH	4.362.509	EUR	552.999	03/07/2024	HSBC	45.330	-
CNH	11.677.708	EUR	1.484.700	03/07/2024	Merrill Lynch	86.895	-
CNH	1.534.681	EUR	196.312	03/07/2024	Morgan Stanley	2.105	-
CNH	1.163.394	EUR	147.554	03/07/2024	RBC	11.461	-
CNH	466.037	EUR	59.154	03/07/2024	State Street	4.234	-
CNH	8.428.879	EUR	1.079.663	05/08/2024	Barclays	8.972	-
CNH	1.282.331	EUR	164.248	05/08/2024	Goldman Sachs	1.420	-
CNH	169.913	EUR	21.741	05/08/2024	State Street	359	-
CNH	1.666.595	USD	228.925	05/08/2024	HSBC	778	-
EUR	48.752	CNH	380.563	03/07/2024	BNP Paribas	39	-
EUR	603.026	CNH	4.701.133	03/07/2024	HSBC	6.599	-
EUR	5.682	CNH	44.266	03/07/2024	RBC	90	-
EUR	1.243	CNH	9.669	05/08/2024	BNP Paribas	26	-
EUR	1.855	CNH	14.453	05/08/2024	Goldman Sachs	15	-
EUR	787.277	CNH	6.136.348	05/08/2024	Morgan Stanley	3.342	-
USD	18.546.803	CNH	134.366.036	03/07/2024	HSBC	953.695	0,01
USD	126.831	CNH	918.077	03/07/2024	Morgan Stanley	7.299	-
USD	208.893	CNH	1.512.358	03/07/2024	State Street	11.749	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>1.291.274</b>	<b>0,01</b>
CNH	14.465	EUR	1.855	02/07/2024	Goldman Sachs	(19)	-
CNH	2.425.599	EUR	312.019	03/07/2024	Barclays	(10.285)	-
CNH	4.503.670	EUR	576.995	03/07/2024	BNP Paribas	(839)	-
CNH	19.657	EUR	2.525	03/07/2024	HSBC	(57)	-
CNH	13.952.375	EUR	1.792.494	05/08/2024	HSBC	(26.652)	-
CNH	385.036	EUR	49.380	05/08/2024	Morgan Stanley	(62)	-
CNH	5.883.556	EUR	756.203	05/08/2024	State Street	(13.805)	-
CNH	3.558.151	USD	490.000	03/07/2024	Barclays	(16.948)	-
CNH	5.167.129	USD	711.977	03/07/2024	BNP Paribas	(27.542)	-
CNH	579.318	USD	80.000	03/07/2024	Goldman Sachs	(4.371)	-
CNH	1.403.897	USD	193.549	03/07/2024	HSBC	(8.261)	-
CNH	3.308.641	USD	456.465	03/07/2024	Merrill Lynch	(21.781)	-
CNH	4.789.676	USD	661.346	03/07/2024	Morgan Stanley	(35.588)	-
CNH	2.804.295	USD	386.048	05/08/2024	State Street	(4.863)	-
EUR	1.071	CNH	8.451	03/07/2024	Barclays	(86)	-
EUR	35.523	CNH	277.801	03/07/2024	Goldman Sachs	(480)	-
EUR	97.726.671	CNH	768.643.587	03/07/2024	HSBC	(5.706.978)	(0,03)
EUR	47.752	CNH	375.091	03/07/2024	Merrill Lynch	(2.294)	-
EUR	1.138	CNH	8.947	03/07/2024	RBC	(62)	-
EUR	1.139.798	CNH	8.982.866	03/07/2024	State Street	(84.646)	-
EUR	3.702	CNH	28.878	05/08/2024	BNP Paribas	(4)	-
EUR	1.383	CNH	10.797	05/08/2024	HSBC	(11)	-
USD	110.000	CNH	802.866	02/07/2024	HSBC	(218)	-
USD	138.049	CNH	1.004.997	05/08/2024	Standard Chartered	(454)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(5.966.306)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(4.675.032)</b>	<b>(0,02)</b>



JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Schweden</i>				
					Atlas Copco AB 'A'	SEK	518.735	9.718.174	3,21
					Volvo AB 'B'	SEK	131.901	3.358.137	1,11
					<b>13.076.311</b>				
					<b>4,32</b>				
<i>Aktien</i>					<i>Schweiz</i>				
<i>Australien</i>					ABB Ltd.	CHF	109.260	6.051.566	2,00
Brambles Ltd.	AUD	450.848	4.367.567	1,44	DSM-Firmenich AG	EUR	13.026	1.465.842	0,48
					<b>4.367.567</b>				
					<b>1,44</b>				
<i>Österreich</i>					SIG Group AG	CHF	67.810	1.247.276	0,41
ANDRITZ AG	EUR	24.870	1.542.030	0,51	Sika AG	CHF	4.956	1.423.482	0,47
					<b>1.542.030</b>				
					<b>0,51</b>				
<i>Kanada</i>					TE Connectivity Ltd.	USD	20.261	3.046.545	1,01
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	52.426	4.042.175	1,33	<b>13.234.711</b>				
					<b>4,37</b>				
					<i>Taiwan</i>				
<i>Dänemark</i>					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	21.541	3.778.076	1,25
Cadeler A/S	NOK	263.177	1.655.877	0,55	<b>3.778.076</b>				
NKT A/S	DKK	17.520	1.535.828	0,51	<b>1,25</b>				
Orsted A/S, Reg. S	DKK	39.626	2.105.238	0,69	<i>Großbritannien</i>				
					<b>5.296.943</b>				
					<b>1,75</b>				
<i>Finnland</i>					SSE plc	GBP	387.441	8.740.243	2,89
UPM-Kymmene OYJ	EUR	77.491	2.705.402	0,89	<b>8.740.243</b>				
					<b>2,89</b>				
<i>Frankreich</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Dassault Systemes SE	EUR	244.544	9.216.616	3,04	AGCO Corp.	USD	25.662	2.541.308	0,84
Neoen SA, Reg. S	EUR	31.280	1.262.749	0,42	Autodesk, Inc.	USD	15.256	3.740.390	1,23
Nexans SA	EUR	47.259	5.233.453	1,73	Carrier Global Corp.	USD	93.189	5.964.096	1,97
Schneider Electric SE	EUR	50.321	12.049.606	3,97	Cognex Corp.	USD	35.721	1.672.636	0,55
SPIE SA	EUR	239.838	8.691.539	2,87	Deere & Co.	USD	15.025	5.693.423	1,88
					<b>36.453.963</b>				
					<b>12,03</b>				
<i>Deutschland</i>					EnerSys	USD	14.289	1.497.701	0,49
Infineon Technologies AG	EUR	35.279	1.302.358	0,43	Enphase Energy, Inc.	USD	8.051	830.783	0,27
Mercedes-Benz Group AG	EUR	40.709	2.794.591	0,92	First Solar, Inc.	USD	12.387	3.002.671	0,99
Nemetschek SE	EUR	15.178	1.507.450	0,50	Hubbell, Inc. 'B'	USD	17.398	6.537.298	2,16
Siemens AG	EUR	44.457	8.283.277	2,73	NextEra Energy, Inc.	USD	84.925	6.200.374	2,05
					<b>13.887.676</b>				
					<b>4,58</b>				
<i>Irland</i>					NVIDIA Corp.	USD	33.690	4.250.330	1,40
Kingspan Group plc	EUR	100.295	8.544.609	2,82	ON Semiconductor Corp.	USD	21.052	1.442.272	0,48
Trane Technologies plc	USD	39.876	13.339.918	4,40	Owens Corning	USD	16.985	2.948.766	0,97
					<b>21.884.527</b>				
					<b>7,22</b>				
<i>Italien</i>					Quanta Services, Inc.	USD	43.264	11.451.332	3,78
Prysmian SpA	EUR	222.373	13.747.479	4,54	Rayonier, Inc., REIT	USD	110.873	3.196.469	1,05
					<b>13.747.479</b>				
					<b>4,54</b>				
<i>Japan</i>					Steel Dynamics, Inc.	USD	12.397	1.594.688	0,53
Hitachi Ltd.	JPY	637.500	14.297.562	4,72	Tetra Tech, Inc.	USD	45.203	9.503.027	3,14
Keyence Corp.	JPY	20.200	8.877.551	2,93	Trex Co., Inc.	USD	45.228	3.380.341	1,11
Kurita Water Industries Ltd.	JPY	56.900	2.414.659	0,79	Veralto Corp.	USD	68.409	6.663.379	2,20
					<b>25.589.772</b>				
					<b>8,44</b>				
<i>Niederlande</i>					Watts Water Technologies, Inc. 'A'	USD	8.105	1.482.040	0,49
Arcadis NV	EUR	95.622	6.113.068	2,02	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	264.126	7.450.994	2,46
ASML Holding NV	EUR	1.441	1.500.015	0,49	Xylem, Inc.	USD	74.932	10.275.425	3,39
CNH Industrial NV	USD	304.169	3.087.315	1,02	<b>101.319.743</b>				
					<b>33,43</b>				
					<b>10.700.398</b>				
					<b>3,53</b>				
<i>Norwegen</i>					<i>Aktien insgesamt</i>				
Scatec ASA, Reg. S	NOK	227.607	1.844.824	0,61	<b>289.372.789</b>				
					<b>95,49</b>				
					<b>1.844.824</b>				
					<b>0,61</b>				
<i>Südkorea</i>					<i>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>				
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	4.369	1.124.387	0,37	<b>289.372.789</b>				
					<b>95,49</b>				
					<b>1.124.387</b>				
					<b>0,37</b>				
<i>Spanien</i>					<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>				
Iberdrola SA	EUR	463.116	6.036.562	1,99	<b>5.777.672</b>				
					<b>1,91</b>				
					<b>6.036.562</b>				
					<b>1,99</b>				

# JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	7.981.747	7.981.747	2,63
			<b>7.981.747</b>	<b>2,63</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
			<b>7.981.747</b>	<b>2,63</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>7.981.747</b>	<b>2,63</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>303.132.208</b>	<b>100,03</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>97.304</b>	<b>0,03</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(179.216)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>303.050.296</b>	<b>100,00</b>

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	33,43
Frankreich	12,03
Japan	8,44
Irland	7,22
Deutschland	4,58
Italien	4,54
Schweiz	4,37
Schweden	4,32
Niederlande	3,53
Großbritannien	2,89
Luxemburg	2,63
Spanien	1,99
China	1,91
Dänemark	1,75
Australien	1,44
Kanada	1,33
Taiwan	1,25
Finnland	0,89
Norwegen	0,61
Österreich	0,51
Südkorea	0,37
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>100,03</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,03)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	425.303	USD	282.177	08/07/2024	Morgan Stanley	1.517	-
CAD	386.581	USD	282.027	08/07/2024	Morgan Stanley	229	-
CHF	3.408	EUR	3.450	08/07/2024	Barclays	102	-
CHF	2.952	JPY	507.740	08/07/2024	Barclays	119	-
CHF	2.315	JPY	403.988	08/07/2024	HSBC	57	-
CHF	903.923	USD	1.003.660	08/07/2024	HSBC	2.590	-
CHF	431.010	USD	481.098	08/08/2024	HSBC	583	-
CNH	2.596.041	USD	355.858	08/07/2024	HSBC	119	-
DKK	1.165.311	USD	167.174	08/07/2024	State Street	72	-
EUR	3.821	CHF	3.646	08/07/2024	Barclays	31	-
EUR	89.861	JPY	15.269.576	08/07/2024	HSBC	919	-
EUR	2.351	NOK	26.666	08/08/2024	Goldman Sachs	15	-
EUR	140.983	USD	150.797	08/07/2024	Morgan Stanley	89	-
EUR	11.359.026	USD	12.167.637	08/08/2024	Morgan Stanley	8.019	0,01
JPY	234.876.644	USD	1.461.014	08/07/2024	Standard Chartered	4.186	-
KRW	60.553.126	USD	43.927	08/07/2024	Standard Chartered	23	-
NOK	1.372.760	USD	128.758	08/07/2024	RBC	80	-
SEK	8.145.746	USD	764.875	08/07/2024	State Street	2.595	-
TWD	5.276.209	USD	162.588	08/07/2024	Citibank	37	-
USD	283.648	CAD	386.581	08/07/2024	BNP Paribas	1.391	-
USD	2.550	CHF	2.291	08/07/2024	Barclays	-	-
USD	3.456	CHF	3.088	08/08/2024	State Street	5	-
USD	358.450	CNH	2.596.041	08/07/2024	Barclays	2.473	-
USD	169.394	DKK	1.165.311	08/07/2024	Merrill Lynch	2.148	-
USD	318.339	EUR	293.437	08/07/2024	Citibank	4.291	-
USD	211.841	EUR	197.364	08/07/2024	Morgan Stanley	614	-
USD	97.672	EUR	90.923	08/08/2024	Citibank	212	-
USD	264.994	GBP	208.230	08/07/2024	HSBC	1.898	-
USD	139.024	GBP	108.802	08/07/2024	State Street	1.553	-
USD	535.988	GBP	423.879	08/08/2024	HSBC	306	-
USD	1.399.802	JPY	219.090.865	08/07/2024	HSBC	33.077	0,01
USD	38.899	NOK	408.875	08/07/2024	HSBC	524	-
USD	3.021	SEK	31.453	08/07/2024	Barclays	57	-
USD	768.297	SEK	8.114.293	08/07/2024	Citibank	3.791	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>73.722</b>	<b>0,02</b>
CHF	149.357	EUR	156.545	08/07/2024	HSBC	(1.276)	-
CHF	2.563	EUR	2.695	08/08/2024	RBC	(24)	-
CHF	2.334	USD	2.610	08/07/2024	State Street	(12)	-
EUR	6.974	CHF	6.758	08/07/2024	Morgan Stanley	(59)	-
EUR	125.345	GBP	106.847	08/07/2024	Barclays	(851)	-
EUR	84.481	NOK	963.885	08/07/2024	Goldman Sachs	(49)	-
EUR	133.624	USD	144.372	08/07/2024	HSBC	(1.362)	-
EUR	11.424.733	USD	12.383.471	08/07/2024	Standard Chartered	(156.229)	(0,05)
GBP	423.879	USD	535.881	08/07/2024	HSBC	(313)	-
JPY	395.525	USD	2.543	08/07/2024	HSBC	(76)	-
USD	282.573	AUD	425.303	08/07/2024	HSBC	(1.120)	-
USD	282.423	AUD	425.303	08/08/2024	Morgan Stanley	(1.521)	-
USD	282.223	CAD	386.581	08/08/2024	Morgan Stanley	(243)	-
USD	2.761	CHF	2.509	08/07/2024	Barclays	(32)	-
USD	1.164.414	CHF	1.049.087	08/07/2024	HSBC	(3.432)	-
USD	527.319	CHF	472.418	08/08/2024	HSBC	(639)	-
USD	356.670	CNH	2.596.041	08/08/2024	HSBC	(165)	-
USD	167.472	DKK	1.165.311	08/08/2024	State Street	(87)	-
USD	12.149.779	EUR	11.359.026	08/07/2024	Morgan Stanley	(7.141)	(0,01)
USD	151.019	EUR	140.983	08/08/2024	Morgan Stanley	(100)	-
USD	1.467.916	JPY	234.876.644	08/08/2024	Standard Chartered	(4.538)	-
USD	1.112	KRW	1.534.562	08/07/2024	Citibank	(2)	-
USD	42.728	KRW	59.018.564	08/07/2024	RBC	(108)	-
USD	44.000	KRW	60.553.126	08/08/2024	Standard Chartered	(17)	-
USD	128.860	NOK	1.372.760	08/08/2024	RBC	(84)	-
USD	766.053	SEK	8.145.746	08/08/2024	State Street	(2.655)	-
USD	162.471	TWD	5.276.209	08/07/2024	J.P. Morgan	(154)	-
USD	162.723	TWD	5.276.209	08/08/2024	Citibank	(57)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(182.346)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(108.624)</b>	<b>(0,04)</b>

# JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund

## Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Aktien</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - AIF</i>				
<i>Zypern</i>					<i>Großbritannien</i>				
TCS Group Holding plc, GDR*	USD	35.179	10.921	0,28	JPMorgan Emerging Europe, Middle East & Africa Securities plc†	GBP	450.227	571.524	14,39
			<b>10.921</b>	<b>0,28</b>				<b>571.524</b>	<b>14,39</b>
<i>Kasachstan</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - AIF insgesamt</i>				
Solidcore Resources plc*	USD	125.516	310.872	7,83				<b>571.524</b>	<b>14,39</b>
			<b>310.872</b>	<b>7,83</b>	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Niederlande</i>					<i>Luxemburg</i>				
X5 Retail Group NV, GDR*	USD	448.329	53.571	1,35	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
Yandex NV*	USD	138.953	30.292	0,76	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	339.831	317.614	8,00
			<b>83.863</b>	<b>2,11</b>				<b>317.614</b>	<b>8,00</b>
<i>Russland</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
Fix Price Group Ltd. Gdr, GDR*	USD	456.742	10.488	0,26				<b>317.614</b>	<b>8,00</b>
Gazprom Neft PJSC*	USD	1.193.826	56.454	1,42	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>				
Gazprom PJSC*	RUB	3.205.248	81.717	2,06				<b>889.138</b>	<b>22,39</b>
Gazprom PJSC*	USD	6.988.625	177.605	4,47	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
GMK Norilskiy Nickel PAO*	USD	1.847.000	41.667	1,05				<b>2.934.490</b>	<b>73,91</b>
GMK Norilskiy Nickel PAO*	RUB	2.843.700	60.924	1,53	<b>Bankguthaben</b>				
LUKOIL PJSC*	USD	198.507	114.082	2,87				<b>29.179.591</b>	<b>734,94</b>
LUKOIL PJSC*	RUB	283.002	156.229	3,93	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>				
Magnit PJSC*	USD	176.163	63.198	1,59				<b>(28.143.745)</b>	<b>(708,85)</b>
Novatek PJSC*	RUB	1.599.880	217.480	5,48	<b>Nettovermögen insgesamt</b>				
Novolipetsk Steel PJSC*	USD	921.941	18.610	0,47				<b>3.970.336</b>	<b>100,00</b>
Novolipetsk Steel PJSC*	RUB	3.178.190	63.834	1,61	*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.				
Polyus PJSC*	RUB	38.002	45.283	1,14	†Fonds einer verbundenen Partei.				
Rosneft Oil Co. PJSC*	USD	2.873.548	96.887	2,44	<b>Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024</b>				
Rostelecom PJSC*	USD	5.218.150	38.991	0,98	Russland				
Sberbank of Russia PJSC*	RUB	1.311.096	18.328	0,46	Großbritannien				
Sberbank of Russia PJSC*	USD	9.197.331	134.035	3,38	Luxemburg				
Severstal PAO*	USD	241.467	37.248	0,94	Kasachstan				
Severstal PJSC, GDR*	USD	433.486	66.505	1,68	Niederlande				
Sistema AFK PAO*	USD	9.006.388	13.095	0,33	Zypern				
Tatneft PJSC*	RUB	694.632	27.896	0,70	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
Tatneft PJSC*	USD	833.947	35.967	0,91	Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)				
Tatneft PJSC Preference*	USD	1.093.875	39.928	1,01	<b>Summe</b>				
VTB Bank PJSC*	USD	10.277.138.127	23.245	0,59	<b>100,00</b>				
			<b>1.639.696</b>	<b>41,30</b>					
<i>Aktien insgesamt</i>									
			<b>2.045.352</b>	<b>51,52</b>					
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>									
			<b>2.045.352</b>	<b>51,52</b>					

Der Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt, um die Interessen der Aktionäre des Teilfonds bestmöglich zu wahren. Der letzte offizielle Nettoinventarwert (NIW) pro Aktie wurde daher am 25. Februar 2022 veröffentlicht. Bei dem hier ausgewiesenen NIW handelt es sich um einen indikativen Wert zum 30. Juni 2024, da kein offizieller Betrag zur Verfügung steht. Die offizielle NIW-Berechnung ist nach wie vor außer Kraft gesetzt. Aktionären ist weder die Zeichnung noch die Rücknahme von Aktien des Teilfonds möglich. Bei dem indikativen Wert handelt es sich um eine Schätzung der Vermögenswerte des Teilfonds unter Berücksichtigung der Tatsache, dass ein Handel russischer Vermögenswerte durch den Anlageverwalter im In- und Ausland nicht möglich ist. Des Weiteren fehlen relevante Preisquellen und der Markt ist verunsichert.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Hongkong</i>				
<i>Aktien</i>					BYD Electronic International Co. Ltd.				
<i>Österreich</i>					Lenovo Group Ltd.				
Raiffeisen Bank International AG	EUR	3.514	61.285	0,23					
				<b>61.285</b>	<b>0,23</b>				
<i>Bermuda</i>									
Genpact Ltd.	USD	3.865	122.888	0,47					
Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	102.856	106.620	0,40					
				<b>229.508</b>	<b>0,87</b>				
<i>Brasilien</i>									
Banco do Brasil SA	BRL	34.438	163.532	0,62					
CCR SA	BRL	39.291	83.021	0,32					
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	51.829	91.764	0,35					
Cury Construtora e Incorporadora SA	BRL	18.282	67.392	0,26					
Gerdau SA Preference	BRL	28.182	92.189	0,35					
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	39.525	227.373	0,86					
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	50.015	339.459	1,29					
Porto Seguro SA	BRL	18.715	103.500	0,39					
Suzano SA	BRL	8.185	82.944	0,32					
Telefonica Brasil SA	BRL	10.116	82.480	0,31					
TIM SA	BRL	38.039	107.826	0,41					
TOTVS SA	BRL	15.260	83.654	0,32					
Ultrapar Participacoes SA	BRL	18.886	73.564	0,28					
Vale SA	BRL	18.785	209.188	0,80					
Vibra Energia SA	BRL	20.157	75.804	0,29					
				<b>1.883.690</b>	<b>7,17</b>				
<i>Kaimaninseln</i>									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	9.100	82.182	0,31					
China Hongqiao Group Ltd.	HKD	57.500	87.106	0,33					
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	80.000	90.099	0,34					
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	27.000	76.669	0,29					
JD.com, Inc. 'A'	HKD	4.902	64.812	0,25					
JOYY, Inc., ADR	USD	1.647	49.426	0,19					
Kanzhun Ltd., ADR	USD	4.482	84.912	0,32					
Kuashou Technology, Reg. S	HKD	18.400	108.797	0,42					
MGM China Holdings Ltd.	HKD	41.600	64.830	0,25					
Pagseguro Digital Ltd. 'A'	USD	5.700	65.835	0,25					
Silicon Motion Technology Corp., ADR 'A'	USD	921	74.735	0,29					
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	39.190	106.516	0,41					
Tencent Holdings Ltd.	HKD	4.000	190.801	0,73					
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	6.707	87.761	0,33					
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	86.424	182.273	0,69					
				<b>1.416.754</b>	<b>5,40</b>				
<i>China</i>									
Aluminum Corp. of China Ltd. 'H'	HKD	142.935	97.649	0,37					
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	201.000	148.642	0,57					
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	52.000	126.983	0,48					
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	292.506	189.718	0,72					
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'	HKD	66.000	115.533	0,44					
CRRCL Corp. Ltd. 'H'	HKD	130.000	83.984	0,32					
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	67.000	103.127	0,39					
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	39.616	132.532	0,51					
Hisense Home Appliances Group Co. Ltd. 'H'	HKD	17.119	56.284	0,22					
Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	50.179	99.918	0,38					
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	12.800	113.154	0,43					
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	247.988	84.947	0,32					
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	106.000	131.869	0,50					
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	33.200	88.110	0,34					
				<b>1.572.450</b>	<b>5,99</b>				
<i>Kolumbien</i>									
Ecopetrol SA, ADR	USD	4.847	54.117	0,21					
				<b>54.117</b>	<b>0,21</b>				
<i>Griechenland</i>									
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	5.658	81.968	0,31					
Metlen Energy & Metals SA	EUR	1.824	68.247	0,26					
National Bank of Greece SA	EUR	12.015	100.440	0,38					
OPAP SA	EUR	3.426	53.848	0,21					
Piraeus Financial Holdings SA	EUR	19.486	71.335	0,27					
				<b>375.838</b>	<b>1,43</b>				
<i>Indien</i>									
Axis Bank Ltd.	INR	12.902	195.478	0,74					
Bajaj Auto Ltd.	INR	991	112.825	0,43					
Bank of Baroda	INR	38.025	125.367	0,48					
Canara Bank	INR	67.045	96.088	0,36					
HCL Technologies Ltd.	INR	8.806	154.260	0,59					
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	5.037	323.401	1,23					
Indus Towers Ltd.	INR	21.497	96.886	0,37					
Infosys Ltd., ADR	USD	17.036	317.296	1,21					
InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	3.100	157.311	0,60					
Mahanagar Gas Ltd., Reg. S	INR	4.172	80.346	0,31					
Manappuram Finance Ltd.	INR	53.246	132.988	0,51					
Natco Pharma Ltd.	INR	5.547	77.656	0,29					
NCC Ltd.	INR	22.658	85.952	0,33					
NMDC Ltd.	INR	25.433	75.266	0,29					
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	INR	59.229	194.920	0,74					
Oil India Ltd.	INR	10.265	88.949	0,34					
Petronet LNG Ltd.	INR	28.323	112.137	0,43					
Reliance Industries Ltd.	INR	7.721	289.685	1,10					
Shriram Finance Ltd.	INR	5.672	198.992	0,76					
State Bank of India	INR	17.050	173.495	0,66					
Sun TV Network Ltd.	INR	9.346	84.340	0,32					
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	4.401	206.136	0,78					
Tata Motors Ltd.	INR	16.923	200.778	0,76					
Vedanta Ltd.	INR	16.948	92.252	0,35					
Zensar Technologies Ltd.	INR	10.802	96.161	0,37					
				<b>3.768.965</b>	<b>14,35</b>				
<i>Indonesien</i>									
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	272.600	101.965	0,39					
				<b>101.965</b>	<b>0,39</b>				
<i>Malaysia</i>									
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	68.500	98.811	0,38					
				<b>98.811</b>	<b>0,38</b>				
<i>Mexiko</i>									
America Movil SAB de CV	MXN	141.777	119.002	0,45					
Arca Continental SAB de CV	MXN	9.042	88.813	0,34					
Banca del Bajio SA, Reg. S	MXN	21.643	63.836	0,24					
Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR	USD	1.240	105.667	0,40					
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	18.114	142.966	0,55					
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	33.069	57.239	0,22					
Regional SAB de CV	MXN	7.171	53.275	0,20					
				<b>630.798</b>	<b>2,40</b>				
<i>Philippinen</i>									
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	13.740	81.865	0,31					
				<b>81.865</b>	<b>0,31</b>				
<i>Polen</i>									
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	2.185	90.656	0,34					
Orlen SA	PLN	3.249	54.566	0,21					
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	4.823	75.064	0,29					
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	9.653	123.458	0,47					
				<b>343.744</b>	<b>1,31</b>				
<i>Portugal</i>									
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	2.665	52.138	0,20					
				<b>52.138</b>	<b>0,20</b>				
<i>Katar</i>									
Qatar National Bank QPSC	QAR	26.688	107.272	0,41					
				<b>107.272</b>	<b>0,41</b>				

**JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund**  
**Wertpapierbestand (Fortsetzung)**

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Saudi-Arabien</i>					<i>Türkei</i>				
Arab National Bank	SAR	15.556	83.842	0,32	BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	5.300	90.448	0,34
Etihad Etisalat Co.	SAR	6.541	93.017	0,35	Turk Hava Yollari AO	TRY	10.885	102.836	0,39
Saudi National Bank (The)	SAR	16.999	166.406	0,63	Türkiye Petrol Rafinerileri A/S	TRY	17.242	88.760	0,34
Saudi Telecom Co.	SAR	13.259	132.710	0,51	Yapi ve Kredi Bankasi A/S	TRY	97.172	102.180	0,39
			<b>475.975</b>	<b>1,81</b>				<b>384.224</b>	<b>1,46</b>
<i>Südafrika</i>					<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
Absa Group Ltd.	ZAR	12.801	111.161	0,42	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	42.912	93.640	0,36
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	6.163	78.665	0,30	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	32.051	100.961	0,38
Gold Fields Ltd.	ZAR	6.645	100.475	0,38	Aldar Properties PJSC	AED	78.643	133.605	0,51
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	ZAR	10.557	98.436	0,38	Dubai Islamic Bank PJSC	AED	62.654	97.828	0,37
Mr Price Group Ltd.	ZAR	12.758	142.917	0,54	Emaar Properties PJSC	AED	63.686	141.659	0,54
Nedbank Group Ltd.	ZAR	7.141	99.520	0,38	Emirates NBD Bank PJSC	AED	28.505	128.246	0,49
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	6.636	103.015	0,39				<b>695.939</b>	<b>2,65</b>
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	14.675	169.302	0,65					
Truworths International Ltd.	ZAR	20.383	103.463	0,39					
			<b>1.006.954</b>	<b>3,83</b>	<i>Großbritannien</i>				
					Rio Tinto plc	GBP	2.646	174.208	0,66
								<b>174.208</b>	<b>0,66</b>
<i>Südkorea</i>					<i>Aktien insgesamt</i>				
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	867	82.732	0,31				<b>21.517.123</b>	<b>81,93</b>
CJ CheilJedang Corp.	KRW	336	94.039	0,36	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
CJ Logistics Corp.	KRW	855	59.133	0,23				<b>21.517.123</b>	<b>81,93</b>
Cosmax, Inc.	KRW	687	97.148	0,37	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	1.008	83.811	0,32	<i>Anleihen</i>				
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	1.963	73.229	0,28	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	2.333	76.566	0,29	US Treasury Bill 0% 25/07/2024	USD	1.000.000	996.511	3,80
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	863	99.529	0,38				<b>996.511</b>	<b>3,80</b>
HMM Co. Ltd.	KRW	4.816	68.698	0,26	<i>Anleihen insgesamt</i>				
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	657	104.648	0,40				<b>996.511</b>	<b>3,80</b>
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	2.307	57.780	0,22	<i>Aktien</i>				
Hyundai Motor Co.	KRW	795	170.233	0,65	<i>China</i>				
Industrial Bank of Korea	KRW	7.571	77.085	0,29	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNH	10.660	62.220	0,24
JW Pharmaceutical Corp.	KRW	2.886	63.370	0,24	China United Network Communications Ltd. 'A'	CNH	19.100	12.289	0,05
KB Financial Group, Inc.	KRW	2.568	146.543	0,56	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3.600	88.831	0,34
Kia Corp.	KRW	3.082	289.616	1,10	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNH	11.800	63.416	0,24
KIWOOM Securities Co. Ltd.	KRW	804	73.566	0,28	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	35.200	124.677	0,47
Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	3.549	60.010	0,23	Lens Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	38.100	95.266	0,36
Samsung C&T Corp.	KRW	807	83.192	0,32	Offshore Oil Engineering Co. Ltd. 'A'	CNH	79.300	64.283	0,24
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	20.972	1.240.951	4,73	Sinotrans Ltd. 'A'	CNH	111.300	85.800	0,33
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	399	112.830	0,43	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	4.900	85.989	0,33
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	1.346	86.490	0,33	Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	8.300	68.721	0,26
Samsung SDS Co. Ltd.	KRW	807	87.090	0,33				<b>751.492</b>	<b>2,86</b>
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	2.998	104.925	0,40	<i>Aktien insgesamt</i>				
SK Hynix, Inc.	KRW	3.050	523.474	1,99				<b>751.492</b>	<b>2,86</b>
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	1.792	66.915	0,25	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
S-Oil Corp.	KRW	1.472	71.167	0,27				<b>1.748.003</b>	<b>6,66</b>
Woori Financial Group, Inc.	KRW	7.215	76.972	0,29	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			<b>4.231.742</b>	<b>16,11</b>	<i>Aktien</i>				
<i>Taiwan</i>					<i>Russland</i>				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	33.000	171.655	0,65	Sberbank of Russia PJSC*	RUB	22.480	336	0,00
ChipMOS Technologies, Inc.	TWD	68.000	89.712	0,34				<b>336</b>	<b>0,00</b>
Compal Electronics, Inc.	TWD	64.000	68.505	0,26	<i>Aktien insgesamt</i>				
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	185.000	215.985	0,82				<b>336</b>	<b>0,00</b>
Elan Microelectronics Corp.	TWD	15.000	71.321	0,27	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	13.140	78.273	0,30				<b>336</b>	<b>0,00</b>
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	43.000	105.176	0,40				<b>336</b>	<b>0,00</b>
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	33.000	217.939	0,83				<b>336</b>	<b>0,00</b>
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	1.820	153.576	0,58				<b>336</b>	<b>0,00</b>
MediaTek, Inc.	TWD	8.094	348.670	1,33				<b>336</b>	<b>0,00</b>
Powertech Technology, Inc.	TWD	15.000	87.157	0,33				<b>336</b>	<b>0,00</b>
Quanta Computer, Inc.	TWD	23.934	230.365	0,88				<b>336</b>	<b>0,00</b>
Radiant Opto-Electronics Corp.	TWD	12.000	70.003	0,27				<b>336</b>	<b>0,00</b>
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	10.000	168.457	0,64				<b>336</b>	<b>0,00</b>
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	4.000	119.168	0,45				<b>336</b>	<b>0,00</b>
Tripod Technology Corp.	TWD	8.532	57.596	0,22				<b>336</b>	<b>0,00</b>
United Microelectronics Corp.	TWD	74.960	128.817	0,49				<b>336</b>	<b>0,00</b>
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	24.000	95.803	0,37				<b>336</b>	<b>0,00</b>
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	163.417	161.571	0,62				<b>336</b>	<b>0,00</b>
			<b>2.639.749</b>	<b>10,05</b>					
<i>Thailand</i>									
Bangchak Corp. PCL	THB	88.500	90.737	0,35					
Krung Thai Bank PCL	THB	149.600	69.505	0,27					
PTT Exploration & Production PCL	THB	42.700	176.571	0,67					
Thai Oil PCL	THB	85.900	124.353	0,47					
TMBThanachart Bank PCL	THB	1.396.400	65.259	0,25					
			<b>526.425</b>	<b>2,01</b>					

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	2.462.168	2.277.796	8,67
			<b>2.277.796</b>	<b>8,67</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>2.277.796</b>	<b>8,67</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>2.277.796</b>	<b>8,67</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>25.543.258</b>	<b>97,26</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>248.910</b>	<b>0,95</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>470.972</b>	<b>1,79</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>26.263.140</b>	<b>100,00</b>

\*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.  
†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Südkorea	16,11
Indien	14,35
Taiwan	10,05
Luxemburg	8,67
China	8,85
Brasilien	7,17
Kaimaninseln	5,40
Südafrika	3,83
Vereinigte Staaten von Amerika	3,80
Vereinigte Arabische Emirate	2,65
Mexiko	2,40
Thailand	2,01
Saudi-Arabien	1,81
Türkei	1,46
Griechenland	1,43
Ungarn	1,33
Polen	1,31
Hongkong	0,97
Bermuda	0,87
Großbritannien	0,66
Katar	0,41
Indonesien	0,39
Malaysia	0,38
Philippinen	0,31
Österreich	0,23
Kolumbien	0,21
Portugal	0,20
Russland	-
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>97,26</b>
<b>Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)</b>	<b>2,74</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>



## JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Gesamtertragsswaps

Beschreibung	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Erhalten HKD-HONIX 1D -+0,28%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 14 Wertpapieren	HKD	21/02/2033	Goldman Sachs	(682.321)	23.389	0,09
Erhalten USD-SOFR 1D -+0,40%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 69 Wertpapieren	USD	14/10/2033	Goldman Sachs	(3.454.449)	61.568	0,23
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Gesamtertragsswaps insgesamt</b>					<b>84.957</b>	<b>0,32</b>
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 11 Wertpapieren						
Bezahlen HKD-HONIX 1D +0,28%	HKD	18/12/2030	Goldman Sachs	3.017.267	(38.412)	(0,15)
Erhalten PLZ-WIBOR-WIBO 1D -+0,50%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier	PLN	14/11/2033	Goldman Sachs	(48.531)	(978)	-
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 21 Wertpapieren						
Bezahlen USD-SOFR 1D -+3,00%	USD	07/09/2032	Goldman Sachs	4.610.755	(30.396)	(0,12)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Gesamtertragsswaps insgesamt</b>					<b>(69.786)</b>	<b>(0,27)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Gesamtertragsswaps</b>					<b>15.171</b>	<b>0,06</b>

Geografische Verbreitung auf der Grundlage des wirtschaftlichen Risikos des Swap-Portfolios	Globalrisiko USD	Globalrisiko des Korbs in %
Bermuda	26.144	0,76
Brasilien	(500.216)	(14,53)
Kaimaninseln	1.801.837	52,34
China	1.171.146	34,02
Hongkong	(166.528)	(4,84)
Mexiko	(126.964)	(3,69)
Panama	92.729	2,70
Polen	(48.531)	(1,41)
Saudi-Arabien	(307.040)	(8,92)
Südkorea	(62.876)	(1,83)
Taiwan	1.471.529	42,74
Thailand	(295.495)	(8,58)
Vereinigte Staaten von Amerika	386.986	11,24
	<b>3.442.721</b>	<b>100,00</b>

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

## Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Saudi-Arabien</i>				
					Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	1.446.912	10.692.940	1,42
					Saudi National Bank (The)	SAR	1.772.062	17.346.993	2,30
								<b>28.039.933</b>	<b>3,72</b>
<i>Aktien</i>					<i>Südafrika</i>				
<i>Bermuda</i>									
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	2.425.200	8.501.492	1,13	AVI Ltd.	ZAR	325.552	1.692.783	0,23
			<b>8.501.492</b>	<b>1,13</b>	Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	382.738	5.974.713	0,79
<i>Brasilien</i>					FirstRand Ltd.	ZAR	1.890.818	7.909.205	1,05
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	4.803.440	8.762.966	1,16	Sanlam Ltd.	ZAR	432.157	1.902.479	0,25
Banco do Brasil SA	BRL	2.128.940	10.109.454	1,34	Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	417.989	6.488.739	0,86
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	466.104	2.681.323	0,36	Standard Bank Group Ltd.	ZAR	478.856	5.524.442	0,73
TIM SA	BRL	2.754.836	7.808.937	1,03	Vodacom Group Ltd.	ZAR	960.153	5.117.207	0,68
			<b>29.362.680</b>	<b>3,89</b>				<b>34.609.568</b>	<b>4,59</b>
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Südkorea</i>				
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	3.923.000	7.038.010	0,93	Hana Financial Group, Inc.	KRW	194.323	8.576.188	1,14
China Resources Land Ltd.	HKD	1.099.500	3.741.640	0,50	Hyundai Motor Co.	KRW	38.722	8.291.543	1,10
JD.com, Inc. 'A'	HKD	297.400	3.932.099	0,52	KB Financial Group, Inc.	KRW	211.343	12.060.293	1,60
NetEase, Inc.	HKD	1.003.900	19.173.755	2,54	Kia Corp.	KRW	136.109	12.790.192	1,69
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	583.200	5.703.773	0,76	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	214.831	9.933.885	1,32
Tencent Holdings Ltd.	HKD	400.200	19.089.599	2,53	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	503.600	29.798.925	3,95
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	4.816.000	5.809.394	0,77	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	40.371	11.416.209	1,51
Topsports International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	4.676.000	2.487.935	0,33	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	351.548	12.303.541	1,63
			<b>66.976.205</b>	<b>8,88</b>	SK Telecom Co. Ltd.	KRW	129.078	4.819.912	0,64
								<b>109.990.688</b>	<b>14,58</b>
<i>Chile</i>					<i>Taiwan</i>				
Banco Santander Chile, ADR	USD	374.507	7.042.604	0,93	Accton Technology Corp.	TWD	439.000	7.523.820	1,00
			<b>7.042.604</b>	<b>0,93</b>	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	3.443.000	17.909.352	2,38
<i>China</i>					Novatek Microelectronics Corp.	TWD	373.000	6.961.808	0,92
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	16.019.000	11.846.249	1,57	President Chain Store Corp.	TWD	582.000	4.915.556	0,65
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	2.653.000	12.060.326	1,60	Quanta Computer, Inc.	TWD	2.060.377	19.831.164	2,63
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	12.364.000	8.019.216	1,07	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	1.021.000	17.199.467	2,28
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.692.400	9.822.777	1,30	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.454.004	73.109.901	9,69
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	3.366.000	11.260.660	1,49	Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	1.603.000	6.398.856	0,85
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.455.520	12.867.054	1,71	Wistron Corp.	TWD	1.102.000	3.609.189	0,48
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	1.865.500	8.450.554	1,12	Wiwynn Corp.	TWD	99.000	8.056.348	1,07
			<b>74.326.836</b>	<b>9,86</b>				<b>165.515.461</b>	<b>21,95</b>
<i>Hongkong</i>					<i>Thailand</i>				
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	187.400	6.006.533	0,80	SCB X PCL	THB	3.251.500	9.148.235	1,21
			<b>6.006.533</b>	<b>0,80</b>	Siam Cement PCL (The)	THB	403.408	2.478.875	0,33
								<b>11.627.110</b>	<b>1,54</b>
<i>Indien</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Bajaj Auto Ltd.	INR	85.817	9.770.248	1,30	Southern Copper Corp.	USD	30.203	3.295.600	0,44
HCL Technologies Ltd.	INR	625.553	10.958.196	1,45				<b>3.295.600</b>	<b>0,44</b>
HDFC Bank Ltd.	INR	632.744	12.785.583	1,69				<b>697.040.604</b>	<b>92,42</b>
Infosys Ltd., ADR	USD	1.476.129	27.492.902	3,65				<b>697.040.604</b>	<b>92,42</b>
Shriram Finance Ltd.	INR	408.226	14.321.873	1,90				<b>697.040.604</b>	<b>92,42</b>
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	197.146	9.234.034	1,22				<b>697.040.604</b>	<b>92,42</b>
			<b>84.562.836</b>	<b>11,21</b>					
<i>Indonesien</i>					<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	16.789.400	6.280.004	0,83					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	56.604.171	15.987.438	2,12					
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	43.278.400	8.232.807	1,09					
			<b>30.500.249</b>	<b>4,04</b>					
<i>Mexiko</i>					<i>Aktien insgesamt</i>				
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	708.455	1.200.909	0,16					
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	435.581	6.878.334	0,91					
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	992.394	7.832.550	1,04					
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	3.088.661	5.346.100	0,71					
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	3.635.802	12.451.254	1,65					
			<b>33.709.147</b>	<b>4,47</b>					
<i>Polen</i>					<i>Aktien insgesamt</i>				
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	232.507	2.973.662	0,39					
			<b>2.973.662</b>	<b>0,39</b>					
								<b>47.983.483</b>	<b>6,36</b>
								<b>47.983.483</b>	<b>6,36</b>
								<b>47.983.483</b>	<b>6,36</b>

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Aktien</i>				
<i>Russland</i>				
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	1.902.083	21.678	0,00
Severstal PJSC, GDR*	USD	93.132	15.288	0,00
			<b>36.966</b>	<b>0,00</b>
<i>Aktien insgesamt</i>			<b>36.966</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>36.966</b>	<b>0,00</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	8.262.412	8.262.412	1,10
			<b>8.262.412</b>	<b>1,10</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>8.262.412</b>	<b>1,10</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>8.262.412</b>	<b>1,10</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>753.323.465</b>	<b>99,88</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>1.889.446</b>	<b>0,25</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(1.011.439)</b>	<b>(0,13)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>754.201.472</b>	<b>100,00</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Taiwan	21,95
China	16,22
Südkorea	14,58
Indien	11,21
Kaimaninseln	8,88
Südafrika	4,59
Mexiko	4,47
Indonesien	4,04
Brasilien	3,89
Saudi-Arabien	3,72
Thailand	1,54
Bermuda	1,13
Luxemburg	1,10
Chile	0,93
Hongkong	0,80
Vereinigte Staaten von Amerika	0,44
Polen	0,39
Russland	-
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,88</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,12
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

\*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	216.363	USD	144.038	02/07/2024	State Street	265	-
AUD	6.439.945	USD	4.276.517	03/07/2024	Barclays	18.700	0,01
AUD	47.846	USD	31.890	03/07/2024	Citibank	21	-
AUD	55.904	USD	37.035	03/07/2024	HSBC	251	-
AUD	6.357	USD	4.196	03/07/2024	Morgan Stanley	44	-
AUD	23.411	USD	15.576	03/07/2024	Standard Chartered	39	-
AUD	1.877	USD	1.249	03/07/2024	State Street	3	-
AUD	3.367.251	USD	2.235.907	06/08/2024	Morgan Stanley	12.040	-
CHF	262.153	USD	290.384	03/07/2024	HSBC	1.272	-
CHF	262.034	USD	292.519	05/08/2024	Morgan Stanley	209	-
EUR	310.474	USD	331.586	03/07/2024	HSBC	620	-
EUR	31.271.548	USD	33.498.476	05/08/2024	HSBC	16.124	-
SGD	29.087	USD	21.404	01/07/2024	State Street	54	-
SGD	6.037	USD	4.455	05/08/2024	Barclays	7	-
SGD	7.900.666	USD	5.831.142	05/08/2024	HSBC	7.248	-
USD	304.911	AUD	457.066	03/07/2024	State Street	64	-
USD	6.927	CHF	6.186	03/07/2024	Citibank	46	-
USD	1.573	CHF	1.398	05/08/2024	HSBC	11	-
USD	1.153.431	EUR	1.062.895	03/07/2024	Barclays	16.135	-
USD	319.285	EUR	294.355	03/07/2024	Citibank	4.325	-
USD	483.443	EUR	449.416	03/07/2024	Goldman Sachs	2.568	-
USD	223.960	EUR	205.566	03/07/2024	Morgan Stanley	4.005	-
USD	183.541	EUR	170.844	05/08/2024	Barclays	443	-
USD	2.494	GBP	1.970	02/07/2024	State Street	4	-
USD	10.336	GBP	8.137	03/07/2024	BNP Paribas	55	-
USD	1.259.857	GBP	996.502	03/07/2024	Citibank	820	-
USD	10.848	GBP	8.489	03/07/2024	Goldman Sachs	122	-
USD	8.100	GBP	6.339	03/07/2024	HSBC	90	-
USD	19.136	GBP	15.058	03/07/2024	Morgan Stanley	110	-
USD	6.672	GBP	5.265	05/08/2024	Goldman Sachs	18	-
USD	135.941	SGD	183.263	03/07/2024	Merrill Lynch	735	-
USD	215.228	SGD	290.679	03/07/2024	Morgan Stanley	773	-
USD	76.420	SGD	102.985	03/07/2024	State Street	441	-
USD	40.553	SGD	54.846	05/08/2024	Morgan Stanley	23	-
USD	32.365	SGD	43.710	05/08/2024	State Street	65	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>87.750</b>	<b>0,01</b>
AUD	75.926	USD	50.650	03/07/2024	Barclays	(10)	-
AUD	50.784	USD	33.885	03/07/2024	Morgan Stanley	(14)	-
CHF	7.645	USD	8.600	03/07/2024	HSBC	(94)	-
CHF	6.270	USD	7.072	03/07/2024	Morgan Stanley	(96)	-
CHF	3.574	USD	4.011	03/07/2024	State Street	(34)	-
EUR	429.376	USD	468.054	03/07/2024	Barclays	(8.623)	-
EUR	1.184.222	USD	1.278.235	03/07/2024	HSBC	(11.119)	-
EUR	31.359.708	USD	33.953.906	03/07/2024	Morgan Stanley	(399.054)	(0,05)
GBP	28.030	USD	35.797	03/07/2024	Barclays	(383)	-
GBP	1.919	USD	2.434	03/07/2024	Citibank	(10)	-
GBP	991.247	USD	1.260.953	03/07/2024	HSBC	(8.555)	-
GBP	13.330	USD	17.046	03/07/2024	State Street	(205)	-
GBP	969.459	USD	1.225.659	05/08/2024	Citibank	(530)	-
GBP	1.970	USD	2.494	05/08/2024	State Street	(4)	-
SGD	66.509	USD	49.418	03/07/2024	Barclays	(350)	-
SGD	7.775.329	USD	5.758.135	03/07/2024	HSBC	(21.723)	(0,01)
SGD	18.858	USD	14.024	03/07/2024	Merrill Lynch	(111)	-
SGD	304.379	USD	225.824	03/07/2024	Morgan Stanley	(1.263)	-
SGD	244.544	USD	181.315	03/07/2024	RBC	(898)	-
SGD	10.643	USD	7.906	03/07/2024	Standard Chartered	(54)	-
SGD	57.332	USD	42.437	03/07/2024	State Street	(139)	-
SGD	68.488	USD	50.630	05/08/2024	HSBC	(20)	-
USD	20.309	AUD	30.488	03/07/2024	BNP Paribas	(26)	-
USD	151.208	AUD	227.819	03/07/2024	HSBC	(739)	-
USD	3.965.815	AUD	5.977.116	03/07/2024	Morgan Stanley	(20.712)	-
USD	6.324	AUD	9.561	03/07/2024	State Street	(52)	-
USD	12.110	AUD	18.216	06/08/2024	Barclays	(50)	-
USD	1.900	AUD	2.858	06/08/2024	HSBC	(8)	-
USD	144.183	AUD	216.363	06/08/2024	State Street	(259)	-
USD	5.682	CHF	5.143	03/07/2024	HSBC	(40)	-
USD	298.331	CHF	268.314	03/07/2024	Morgan Stanley	(179)	-
USD	33.446.440	EUR	31.271.548	03/07/2024	HSBC	(14.080)	-
USD	4.447	SGD	6.037	02/07/2024	Barclays	(6)	-
USD	5.822.053	SGD	7.900.666	03/07/2024	HSBC	(6.828)	-
USD	21.439	SGD	29.087	05/08/2024	State Street	(55)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(496.323)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(408.573)</b>	<b>(0,05)</b>

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

## Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Panama</i>				
					Copa Holdings SA 'A'	USD	745.875	70.004.098	1,14
<i>Aktien</i>					<b>70.004.098</b>				
<i>Brasilien</i>					<i>Portugal</i>				
Banco BTG Pactual SA	BRL	7.391.886	41.966.144	0,68	Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	4.652.644	91.024.494	1,48
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	10.056.473	58.076.131	0,94	<b>91.024.494</b>				
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	5.255.621	71.239.943	1,16	<i>Südafrika</i>				
Raia Drogasil SA	BRL	12.074.197	55.733.391	0,90	Bid Corp. Ltd.	ZAR	2.842.949	66.281.212	1,07
WEG SA	BRL	10.193.218	76.310.468	1,24	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	561.953	80.643.606	1,31
			<b>303.326.077</b>	<b>4,92</b>	Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	4.727.271	73.384.768	1,19
					<b>220.309.586</b>				
					<b>3,57</b>				
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Südkorea</i>				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	1.030.519	74.264.352	1,20	Kia Corp.	KRW	1.436.575	134.995.261	2,19
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	13.327.122	63.161.229	1,02	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	6.021.729	356.316.620	5,78
Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	7.564.032	61.003.918	0,99	SK Hynix, Inc.	KRW	1.428.535	245.180.816	3,97
H World Group Ltd., ADR	USD	2.227.999	74.337.187	1,21	<b>736.492.697</b>				
Kanzhun Ltd., ADR	USD	2.359.057	44.692.335	0,72	<b>11,94</b>				
NetEase, Inc., ADR	USD	68.278	6.498.359	0,11	<i>Spanien</i>				
NetEase, Inc.	HKD	3.241.095	61.902.540	1,00	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	13.567.295	134.769.583	2,19
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	13.455.231	169.872.291	2,76	<b>134.769.583</b>				
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	441.243	58.292.613	0,95	<b>2,19</b>				
Sands China Ltd.	HKD	14.881.600	31.004.921	0,50	<b>2,19</b>				
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	6.993.400	68.396.369	1,11	<i>Taiwan</i>				
Silergy Corp.	TWD	2.311.000	32.928.803	0,53	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	9.725.000	50.586.248	0,82
Tencent Holdings Ltd.	HKD	7.957.900	379.593.012	6,16	Delta Electronics, Inc.	TWD	6.423.000	76.769.516	1,24
			<b>1.125.947.929</b>	<b>18,26</b>	MediaTek, Inc.	TWD	1.934.000	83.311.962	1,35
					Realtek Semiconductor Corp.	TWD	2.455.000	41.356.210	0,67
<i>China</i>					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	19.947.006	594.262.944	9,64
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	9.664.603	85.436.796	1,39	Wiwynn Corp.	TWD	610.000	49.640.121	0,81
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	1.549.874	61.801.247	1,00	<b>895.927.001</b>				
			<b>147.238.043</b>	<b>2,39</b>	<b>14,53</b>				
					<i>Türkei</i>				
<i>Hongkong</i>					BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	5.549.555	94.706.923	1,54
AIA Group Ltd.	HKD	12.050.400	81.745.882	1,33	KOC Holding A/S	TRY	8.057.358	56.782.698	0,92
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	6.493.000	74.145.018	1,20	Yapi ve Kredi Bankasi A/S	TRY	63.306.912	66.569.270	1,08
			<b>155.890.900</b>	<b>2,53</b>	<b>218.058.891</b>				
					<b>3,54</b>				
					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
<i>Indien</i>					Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	235.690	24.615.464	0,40
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	417.921	31.014.863	0,50	Las Vegas Sands Corp.	USD	573.319	25.323.500	0,41
Asian Paints Ltd.	INR	807.480	28.246.669	0,46	MercadoLibre, Inc.	USD	101.050	167.195.309	2,71
Bajaj Finance Ltd.	INR	1.289.707	110.074.588	1,78	Yum China Holdings, Inc.	USD	2.470.636	77.232.081	1,25
Bharti Airtel Ltd.	INR	3.512.764	60.965.491	0,99	<b>294.366.354</b>				
Britannia Industries Ltd.	INR	403.651	26.442.136	0,43	<b>4,77</b>				
HDFC Bank Ltd.	INR	6.021.859	121.681.090	1,97	<i>Aktien insgesamt</i>				
ICICI Bank Ltd.	INR	5.912.308	84.879.862	1,38	<b>5.744.786.802</b>				
Infosys Ltd., ADR	USD	1.544.425	28.764.916	0,47	<b>93,17</b>				
Infosys Ltd.	INR	2.068.815	38.859.981	0,63	<i>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>				
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	4.693.678	101.539.924	1,65	<b>5.744.786.802</b>				
Shriram Finance Ltd.	INR	1.620.081	56.837.619	0,92	<b>93,17</b>				
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	1.387.727	64.999.127	1,05	<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>				
UltraTech Cement Ltd.	INR	591.371	82.621.736	1,34	<i>Aktien</i>				
			<b>836.928.002</b>	<b>13,57</b>	<i>China</i>				
					<i>Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'</i>				
<i>Indonesien</i>					<i>CNH</i>				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	166.886.800	101.278.631	1,64	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	8.834.279	57.998.867	0,94
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	333.294.276	94.136.551	1,53	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	6.256.274	39.933.390	0,65
			<b>195.415.182</b>	<b>3,17</b>	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	353.300	71.057.274	1,15
					<i>CNH</i>				
<i>Luxemburg</i>					<i>Montage Technology Co. Ltd. 'A'</i>				
Globant SA	USD	221.252	39.529.988	0,64	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3.898.736	43.214.802	0,70
			<b>39.529.988</b>	<b>0,64</b>	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	3.613.020	63.404.124	1,03
					<b>365.614.256</b>				
					<b>5,93</b>				
					<i>Aktien insgesamt</i>				
					<b>365.614.256</b>				
					<b>5,93</b>				
					<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>				
					<b>365.614.256</b>				
					<b>5,93</b>				
<i>Mexiko</i>					<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	395.514	42.499.957	0,69	<b>365.614.256</b>				
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	8.591.536	67.809.395	1,10	<b>5,93</b>				
Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MXN	7.349.093	39.150.481	0,63	<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>				
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	26.644.421	91.247.120	1,48	<b>365.614.256</b>				
			<b>240.706.953</b>	<b>3,90</b>	<b>5,93</b>				

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	127.696.284	127.696.284	2,07
			<b>127.696.284</b>	<b>2,07</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
			<b>127.696.284</b>	<b>2,07</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>127.696.284</b>	<b>2,07</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>6.238.097.342</b>	<b>101,17</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>42.959.152</b>	<b>0,70</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(114.968.200)</b>	<b>(1,87)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>6.166.088.294</b>	<b>100,00</b>

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Kaimaninseln	18,26
Taiwan	14,53
Indien	13,57
Südkorea	11,94
China	8,32
Brasilien	4,92
Vereinigte Staaten von Amerika	4,77
Mexiko	3,90
Südafrika	3,57
Türkei	3,54
Indonesien	3,17
Luxemburg	2,71
Hongkong	2,53
Spanien	2,19
Portugal	1,48
Panama	1,14
Mauritius	0,63
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>101,17</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(1,17)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	383.811	USD	409.911	03/07/2024	HSBC	767	-
EUR	48.169.419	USD	51.599.688	05/08/2024	HSBC	24.837	-
EUR	11.616	USD	12.433	05/08/2024	State Street	16	-
USD	2.699.621	EUR	2.490.993	03/07/2024	Barclays	34.262	-
USD	185.752	EUR	170.549	03/07/2024	BNP Paribas	3.265	-
USD	693.368	EUR	639.029	03/07/2024	Citibank	9.608	-
USD	419.227	EUR	389.479	03/07/2024	HSBC	2.485	-
USD	301.877	EUR	277.284	03/07/2024	Morgan Stanley	5.183	-
USD	17.954	EUR	16.479	03/07/2024	Standard Chartered	322	-
USD	29.619	EUR	27.582	03/07/2024	State Street	107	-
USD	1.558.171	EUR	1.449.164	05/08/2024	Morgan Stanley	5.061	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>85.913</b>	<b>-</b>
EUR	580.488	USD	632.662	03/07/2024	Barclays	(11.541)	-
EUR	24.199	USD	26.213	03/07/2024	BNP Paribas	(320)	-
EUR	15.420	USD	16.576	03/07/2024	Citibank	(77)	-
EUR	1.496.382	USD	1.616.096	03/07/2024	HSBC	(14.969)	-
EUR	49.668.803	USD	53.777.325	03/07/2024	Morgan Stanley	(631.763)	(0,01)
EUR	15.722	USD	17.122	03/07/2024	Standard Chartered	(299)	-
EUR	14.002	USD	15.019	05/08/2024	HSBC	(13)	-
EUR	1.239	USD	1.331	05/08/2024	State Street	(3)	-
USD	12.412	EUR	11.616	01/07/2024	State Street	(16)	-
USD	4.292	EUR	4.013	03/07/2024	Citibank	(1)	-
USD	51.519.534	EUR	48.169.419	03/07/2024	HSBC	(21.689)	-
USD	342.335	EUR	319.861	05/08/2024	BNP Paribas	(469)	-
USD	2.603	EUR	2.431	05/08/2024	Morgan Stanley	(3)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(681.163)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(595.250)</b>	<b>(0,01)</b>



JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Polen</i>				
					Dino Polska SA, Reg. S	PLN	105.748	10.601.435	0,45
<i>Aktien</i>					Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	1.087.885	16.931.684	0,72
<i>Bermuda</i>								<b>27.533.119</b>	<b>1,17</b>
Credicorp Ltd.	USD	90.518	14.223.998	0,60	<i>Saudi-Arabien</i>				
			<b>14.223.998</b>	<b>0,60</b>	Al Rajhi Bank	SAR	1.494.568	32.448.172	1,37
<i>Brasilien</i>					Saudi National Bank (The)	SAR	3.333.956	32.636.618	1,38
Banco do Brasil SA	BRL	7.088.348	33.659.629	1,42				<b>65.084.790</b>	<b>2,75</b>
Gerdau SA Preference	BRL	3.669.601	12.004.029	0,51	<i>Südafrika</i>				
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	4.304.450	29.214.955	1,24	Bid Corp. Ltd.	ZAR	508.551	11.856.483	0,50
Raia Drogasil SA	BRL	2.937.160	13.557.662	0,57	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	120.209	17.250.708	0,73
Sendas Distribuidora S/A	BRL	2.977.966	5.603.592	0,24	Clicks Group Ltd.	ZAR	1.188.598	22.353.100	0,94
TIM SA	BRL	4.758.735	13.489.247	0,57	FirstRand Ltd.	ZAR	9.417.642	39.393.565	1,67
			<b>107.529.114</b>	<b>4,55</b>	Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	1.310.007	20.336.164	0,86
<i>Kaimaninseln</i>								<b>111.190.020</b>	<b>4,70</b>
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	4.000.640	36.129.839	1,53	<i>Südkorea</i>				
H World Group Ltd., ADR	USD	750.233	25.031.524	1,06	Hana Financial Group, Inc.	KRW	276.899	12.220.570	0,52
NetEase, Inc.	HKD	2.358.200	45.039.893	1,91	Hyundai Motor Co.	KRW	119.871	25.667.982	1,09
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	256.571	33.895.595	1,43	KB Financial Group, Inc.	KRW	502.595	28.680.594	1,21
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	964.800	9.435.870	0,40	Kia Corp.	KRW	544.896	51.203.994	2,17
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3.245.300	154.801.292	6,55	Samsung Electronics Co. Ltd., Reg. S, GDR	USD	4.231	6.247.071	0,26
			<b>304.334.013</b>	<b>12,88</b>	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	2.503.678	148.147.165	6,27
<i>China</i>					Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	331.519	11.602.563	0,49
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	71.883.300	53.158.590	2,25	SK Hynix, Inc.	KRW	505.670	86.788.622	3,67
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	7.613.800	34.611.727	1,46				<b>370.558.561</b>	<b>15,68</b>
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	10.269.099	34.354.378	1,45	<i>Spanien</i>				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3.009.894	26.607.994	1,13	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, ADR	USD	98.954	981.129	0,04
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	260.400	10.383.454	0,44	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	1.535.744	15.255.184	0,65
			<b>159.116.143</b>	<b>6,73</b>				<b>16.236.313</b>	<b>0,69</b>
<i>Hongkong</i>					<i>Taiwan</i>				
AIA Group Ltd.	HKD	3.735.100	25.337.669	1,07	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	8.398.000	43.683.630	1,85
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	365.500	11.714.983	0,50	MediaTek, Inc.	TWD	444.000	19.126.428	0,81
			<b>37.052.652</b>	<b>1,57</b>	Quanta Computer, Inc.	TWD	4.187.000	40.299.948	1,70
<i>Ungarn</i>					Realtek Semiconductor Corp.	TWD	834.000	14.049.320	0,59
OTP Bank Nyrt.	HUF	434.327	21.488.780	0,91	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	7.758.000	231.127.013	9,78
			<b>21.488.780</b>	<b>0,91</b>	Wiwynn Corp.	TWD	258.000	20.995.330	0,89
<i>Indien</i>								<b>369.281.669</b>	<b>15,62</b>
Delhivery Ltd.	INR	1.232.164	5.897.616	0,25	<i>Thailand</i>				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	570.561	36.632.869	1,55	PTT Exploration & Production PCL	THB	3.186.500	13.176.684	0,56
HDFC Bank Ltd.	INR	857.539	17.327.918	0,73				<b>13.176.684</b>	<b>0,56</b>
ICICI Bank Ltd.	INR	2.653.851	38.099.928	1,61	<i>Türkei</i>				
Infosys Ltd., ADR	USD	2.293.430	42.715.134	1,81	BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	1.071.049	18.278.178	0,78
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	1.558.292	33.711.058	1,43	Ford Otomotiv Sanayi A/S	TRY	391.350	13.536.279	0,57
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	721.743	24.823.588	1,05	Turk Hava Yollari AO	TRY	1.201.307	11.349.325	0,48
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	127.162	18.336.795	0,78				<b>43.163.782</b>	<b>1,83</b>
Reliance Industries Ltd.	INR	1.674.246	62.816.224	2,66	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Shriram Finance Ltd.	INR	1.005.369	35.271.558	1,49	MercadoLibre, Inc.	USD	21.351	35.326.937	1,50
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	501.503	23.489.676	0,99	Yum China Holdings, Inc.	HKD	568.050	17.566.982	0,74
Tata Motors Ltd.	INR	1.726.152	20.479.392	0,87				<b>52.893.919</b>	<b>2,24</b>
Tata Steel Ltd.	INR	5.798.209	12.149.208	0,51	<i>Aktien insgesamt</i>				
UltraTech Cement Ltd.	INR	140.600	19.643.533	0,83	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>2.262.276.758</b>	<b>95,72</b>
			<b>391.394.497</b>	<b>16,56</b>				<b>2.262.276.758</b>	<b>95,72</b>
<i>Indonesien</i>									
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	49.297.900	29.917.428	1,27					
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	38.641.100	14.453.541	0,61					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	58.659.300	16.567.894	0,70					
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	76.340.600	14.522.197	0,61					
			<b>75.461.060</b>	<b>3,19</b>					
<i>Mexiko</i>									
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	474.068	7.486.088	0,31					
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	30.817	9.189.475	0,39					
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	3.377.178	26.654.652	1,13					
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	11.454.522	39.227.429	1,66					
			<b>82.557.644</b>	<b>3,49</b>					

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Aktien</i>				
<i>China</i>				
Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'	CNH	563.924	5.744.114	0,24
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	6.019.748	21.321.728	0,90
Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.013.900	11.238.383	0,48
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	1.545.111	27.114.826	1,15
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	1.738.983	14.398.183	0,61
			<b>79.817.234</b>	<b>3,38</b>
<i>Aktien insgesamt</i>			<b>79.817.234</b>	<b>3,38</b>
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>79.817.234</b>	<b>3,38</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Aktien</i>				
<i>Bermuda</i>				
Peace Mark Holdings Ltd.*	HKD	5.104.000	0	0,00
			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<i>Brasilien</i>				
Banco Nacional SA Preference*	BRL	5.100.000	0	0,00
			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<i>Russland</i>				
Gazprom PJSC*	RUB	4.098.416	111.797	0,00
Sberbank of Russia PJSC*	RUB	301.868	4.515	0,00
Severstal PJSC, GDR*	USD	894.683	146.862	0,01
			<b>263.174</b>	<b>0,01</b>
<i>Aktien insgesamt</i>			<b>263.174</b>	<b>0,01</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>263.174</b>	<b>0,01</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	7.888.388	7.888.388	0,33
			<b>7.888.388</b>	<b>0,33</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>7.888.388</b>	<b>0,33</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>7.888.388</b>	<b>0,33</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>2.350.245.554</b>	<b>99,44</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>4.420.513</b>	<b>0,19</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>8.828.803</b>	<b>0,37</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>2.363.494.870</b>	<b>100,00</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Nettovermögens
Indien	16,56
Südkorea	15,68
Taiwan	15,62
Kaimaninseln	12,88
China	10,11
Südafrika	4,70
Brasilien	4,55
Mexiko	3,49
Indonesien	3,19
Saudi-Arabien	2,75
Vereinigte Staaten von Amerika	2,24
Türkei	1,83
Hongkong	1,57
Polen	1,17
Ungarn	0,91
Spanien	0,69
Bermuda	0,60
Thailand	0,56
Luxemburg	0,33
Russland	0,01
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,44</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,56
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

\*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
CHF	4.414.369	USD	4.889.744	03/07/2024	HSBC	21.424	-
CHF	4.443.309	USD	4.960.232	05/08/2024	Morgan Stanley	3.548	-
SGD	2.206.238	USD	1.628.329	05/08/2024	HSBC	2.024	-
USD	71.555	CHF	63.658	03/07/2024	Citibank	732	-
USD	27.940	CHF	25.002	03/07/2024	HSBC	124	-
USD	30.662	CHF	27.252	05/08/2024	HSBC	218	-
USD	329.203	CHF	293.033	05/08/2024	Morgan Stanley	1.845	-
USD	28.031	SGD	37.826	03/07/2024	Merrill Lynch	124	-
USD	49.299	SGD	66.579	03/07/2024	Morgan Stanley	179	-
USD	5.530	SGD	7.472	03/07/2024	RBC	18	-
USD	23.806	SGD	32.035	03/07/2024	State Street	172	-
USD	10.169	SGD	13.733	05/08/2024	State Street	21	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>30.429</b>	<b>-</b>
CHF	121.954	USD	137.184	03/07/2024	HSBC	(1.505)	-
CHF	106.449	USD	120.150	03/07/2024	Morgan Stanley	(1.721)	-
CHF	81.984	USD	91.989	03/07/2024	State Street	(778)	-
SGD	2.192.809	USD	1.623.922	03/07/2024	HSBC	(6.131)	-
SGD	86.347	USD	64.060	03/07/2024	Morgan Stanley	(354)	-
SGD	69.034	USD	51.215	03/07/2024	RBC	(284)	-
SGD	1.960	USD	1.449	03/07/2024	State Street	(3)	-
USD	84.315	CHF	76.221	03/07/2024	HSBC	(485)	-
USD	5.069.960	CHF	4.559.874	03/07/2024	Morgan Stanley	(3.089)	-
USD	1.625.791	SGD	2.206.238	03/07/2024	HSBC	(1.907)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(16.257)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva</b>						<b>14.172</b>	<b>-</b>

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

## Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Polen</i>				
					Dino Polska SA, Reg. S	PLN	54.063	5.419.917	0,72
					<b>5.419.917</b>				
<i>Aktien</i>					<i>Rumänien</i>				
<i>Brasilien</i>					Banca Transilvania SA	RON	2.404.148	16.549.592	2,18
Atacadao SA	BRL	3.851.739	6.274.023	0,83					
Lojas Renner SA	BRL	2.732.337	6.101.580	0,80					
TOTVS SA	BRL	2.112.835	11.582.341	1,53					
					<b>16.549.592</b>				
					<i>Saudi-Arabien</i>				
			<b>23.957.944</b>	<b>3,16</b>	Mouwasat Medical Services Co.	SAR	316.004	10.242.586	1,35
<i>Kaimaninseln</i>					United International Transportation Co.	SAR	471.818	11.073.562	1,46
Minth Group Ltd.	HKD	2.856.000	4.443.528	0,59					
Parade Technologies Ltd.	TWD	406.000	10.493.689	1,38					
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	3.151.000	8.564.254	1,13					
					<b>21.316.148</b>				
					<i>Südafrika</i>				
<i>Tschechische Republik</i>					AVI Ltd.	ZAR	1.998.079	10.389.475	1,37
Komerční Banka A/S	CZK	422.502	14.083.370	1,86	Bid Corp. Ltd.	ZAR	614.620	14.329.402	1,89
					Clicks Group Ltd.	ZAR	1.036.539	19.493.437	2,57
					Santam Ltd.	ZAR	189.530	3.359.417	0,44
					<b>47.571.731</b>				
					<i>Südkorea</i>				
<i>Griechenland</i>					BGF retail Co. Ltd.	KRW	90.822	6.812.475	0,90
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	538.656	7.803.576	1,03	JB Financial Group Co. Ltd.	KRW	543.938	5.783.169	0,76
					KIWOOM Securities Co. Ltd.	KRW	75.443	6.903.048	0,91
					Koh Young Technology, Inc.	KRW	482.137	4.429.076	0,59
					LEENO Industrial, Inc.	KRW	72.760	12.435.009	1,64
<i>Indien</i>					Modetour Network, Inc.	KRW	304.086	3.318.105	0,44
Aavas Financiers Ltd.	INR	140.737	3.128.155	0,41	NCSOFT Corp.	KRW	31.412	4.106.494	0,54
Cholamandalam Financial Holdings Ltd.	INR	570.066	9.988.247	1,32	S-1 Corp.	KRW	220.011	9.278.343	1,22
Coforge Ltd.	INR	248.481	16.135.732	2,13					
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	319.096	10.856.535	1,43	<b>53.065.719</b>				
Computer Age Management Services Ltd.	INR	287.594	12.408.058	1,64	<i>Schweiz</i>				
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	INR	1.157.697	5.632.818	0,74	DKSH Holding AG	CHF	62.965	4.279.617	0,56
Delhivery Ltd.	INR	1.783.348	8.535.797	1,12					
Dr Lal PathLabs Ltd., Reg. S	INR	205.645	6.882.988	0,91	<b>4.279.617</b>				
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	298.655	14.310.638	1,89	<i>Taiwan</i>				
Info Edge India Ltd.	INR	112.822	9.197.826	1,21	Accton Technology Corp.	TWD	1.306.000	22.382.935	2,95
Kajaria Ceramics Ltd.	INR	605.973	10.287.643	1,36	ASPEED Technology, Inc.	TWD	145.900	21.789.544	2,87
Metropolis Healthcare Ltd., Reg. S	INR	565.788	13.437.783	1,77	Chroma ATE, Inc.	TWD	804.000	7.868.625	1,04
Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	342.514	16.133.534	2,13	Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	1.057.000	17.268.314	2,28
Supreme Industries Ltd.	INR	288.140	20.444.075	2,69	eMemory Technology, Inc.	TWD	116.000	9.216.282	1,21
Syngene International Ltd., Reg. S	INR	703.736	6.003.118	0,79	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	TWD	1.755.272	8.399.919	1,11
TeamLease Services Ltd.	INR	99.512	3.537.144	0,47	Global PMX Co. Ltd.	TWD	896.000	3.072.608	0,40
Tube Investments of India Ltd.	INR	252.808	12.863.232	1,70	Global Unichip Corp.	TWD	225.000	11.148.914	1,47
United Breweries Ltd.	INR	188.637	4.490.414	0,59	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	777.000	9.334.826	1,23
United Spirits Ltd.	INR	937.490	14.402.016	1,90	Poya International Co. Ltd.	TWD	358.630	5.441.660	0,72
					Sporton International, Inc.	TWD	825.065	5.684.140	0,75
					Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	4.210.000	16.805.481	2,22
<i>Indonesien</i>					Voltronic Power Technology Corp.	TWD	245.650	14.557.345	1,92
Indocement Tungalva Prakarsa Tbk. PT	IDR	6.271.300	2.800.542	0,37					
Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	7.668.500	1.749.121	0,23	<b>152.970.593</b>				
					<i>Thailand</i>				
					<i>Großbritannien</i>				
					TBC Bank Group plc	GBP	269.365	8.797.510	1,16
					<b>8.797.510</b>				
<i>Jersey</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
WNS Holdings Ltd.	USD	181.111	9.223.983	1,22	ExlService Holdings, Inc.	USD	230.457	7.157.994	0,94
					<b>18.780.015</b>				
<i>Luxemburg</i>					<i>Britische Jungferinseln</i>				
Globant SA	USD	83.753	14.963.730	1,97	Arcos Dorados Holdings, Inc. 'A'	USD	852.038	7.723.725	1,02
					<b>7.723.725</b>				
<i>Malaysia</i>					<i>Aktien insgesamt</i>				
Bursa Malaysia Bhd.	MYR	2.736.400	5.130.569	0,68	<b>693.707.990</b>				
Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	MYR	1.020.300	4.050.921	0,53	<b>91,48</b>				
Heineken Malaysia Bhd.	MYR	612.400	2.863.708	0,38	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
					<b>693.707.990</b>				
					<b>91,48</b>				
					<b>37.525.941</b>				
					<b>4,95</b>				
<i>Mexiko</i>					<i>Philippinen</i>				
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	6.732.812	11.412.854	1,51	Century Pacific Food, Inc.	PHP	6.753.200	3.744.800	0,49
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	25.795	7.691.940	1,01					
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	3.453.301	5.977.248	0,79					
Regional SAB de CV	MXN	1.674.996	12.443.899	1,64					
					<b>3.744.800</b>				
					<b>0,49</b>				

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Aktien</i>				
<i>China</i>				
Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CNH	1.268.826	3.068.254	0,40
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	1.652.886	6.386.789	0,84
Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A'	CNH	1.429.800	11.895.079	1,57
Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNH	3.408.969	7.706.247	1,02
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2.752.298	10.444.459	1,38
Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A'	CNH	1.141.947	5.824.919	0,77
Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A'	CNH	878.900	4.531.934	0,60
Sunresin New Materials Co.	CNH	1.156.260	6.616.549	0,87
Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. 'A'	CNH	3.127.332	6.613.136	0,87
			<b>63.087.366</b>	<b>8,32</b>
<i>Aktien insgesamt</i>			<b>63.087.366</b>	<b>8,32</b>
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>63.087.366</b>	<b>8,32</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Aktien</i>				
<i>Bermuda</i>				
Peace Mark Holdings Ltd.*	HKD	374.000	0	0,00
			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<i>Russland</i>				
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	13.770.701	156.948	0,02
			<b>156.948</b>	<b>0,02</b>
<i>Aktien insgesamt</i>			<b>156.948</b>	<b>0,02</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>156.948</b>	<b>0,02</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	5.101.893	5.101.893	0,67
			<b>5.101.893</b>	<b>0,67</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>5.101.893</b>	<b>0,67</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>5.101.893</b>	<b>0,67</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>762.054.197</b>	<b>100,49</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>5.250.453</b>	<b>0,69</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(8.983.777)</b>	<b>(1,18)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>758.320.873</b>	<b>100,00</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Indien	26,20
Taiwan	20,17
China	8,32
Südkorea	7,00
Südafrika	6,27
Mexiko	4,95
Brasilien	3,16
Kaimaninseln	3,10
Saudi-Arabien	2,81
Luxemburg	2,64
Thailand	2,48
Rumänien	2,18
Tschechische Republik	1,86
Malaysia	1,59
Jersey	1,22
Großbritannien	1,16
Griechenland	1,03
Britische Jungferninseln	1,02
Vereinigte Staaten von Amerika	0,94
Polen	0,72
Indonesien	0,60
Schweiz	0,56
Philippinen	0,49
Russland	0,02
Bermuda	-
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>100,49</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,49)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

\*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

## JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
MSCI Emerging Markets Index, 20/09/2024	66	USD	3.600.465	15.642	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>15.642</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften</b>				<b>15.642</b>	<b>-</b>

JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Südafrika</i>				
<i>Aktien</i>					Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	846	121.406	2,60
<i>Bermuda</i>					Clicks Group Ltd.	ZAR	3.168	59.578	1,28
Credicorp Ltd.	USD	940	147.712	3,16	Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	3.295	51.151	1,10
					Vodacom Group Ltd.	ZAR	7.838	41.773	0,89
			<b>147.712</b>	<b>3,16</b>				<b>273.908</b>	<b>5,87</b>
<i>Brasilien</i>					<i>Südkorea</i>				
Atacadao SA	BRL	19.349	31.517	0,67	Hana Financial Group, Inc.	KRW	1.541	68.010	1,45
Raia Drogasil SA	BRL	13.057	60.270	1,29	KB Financial Group, Inc.	KRW	1.242	70.875	1,52
Sendas Distribuidora S/A	BRL	27.722	52.164	1,12	Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	174	91.961	1,97
					Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	2.013	70.451	1,51
			<b>143.951</b>	<b>3,08</b>				<b>301.297</b>	<b>6,45</b>
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Taiwan</i>				
BeiGene Ltd.	HKD	3.600	39.726	0,85	Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	3.000	49.011	1,05
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	9.180	43.507	0,93	President Chain Store Corp.	TWD	6.000	50.676	1,08
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	28.000	50.233	1,08				<b>99.687</b>	<b>2,13</b>
Kanzhun Ltd., ADR	USD	2.982	56.494	1,21	<i>Thailand</i>				
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	11.100	157.847	3,38	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	100.200	72.698	1,56
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	46.000	55.488	1,19				<b>72.698</b>	<b>1,56</b>
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	2.906	60.677	1,30					
			<b>463.972</b>	<b>9,94</b>	<i>Türkei</i>				
<i>China</i>					BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	4.564	77.888	1,67
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	30.600	102.370	2,19				<b>77.888</b>	<b>1,67</b>
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	15.400	136.139	2,91	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	3.100	123.612	2,65	MercadoLibre, Inc.	USD	121	200.204	4,29
			<b>362.121</b>	<b>7,75</b>				<b>200.204</b>	<b>4,29</b>
<i>Indien</i>					<i>Vietnam</i>				
AU Small Finance Bank Ltd., Reg. S	INR	5.748	46.213	0,99	Asia Commercial Bank JSC	VND	23.000	21.527	0,46
Bajaj Auto Ltd.	INR	425	48.386	1,04				<b>21.527</b>	<b>0,46</b>
Bajaj Finance Ltd.	INR	618	52.745	1,13	<i>Aktien insgesamt</i>				
Biocon Ltd.	INR	13.901	58.655	1,26				<b>4.212.954</b>	<b>90,22</b>
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	3.670	62.460	1,34	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
Dr Lal PathLabs Ltd., Reg. S	INR	1.651	55.259	1,18				<b>4.212.954</b>	<b>90,22</b>
HDFC Bank Ltd.	INR	3.126	63.166	1,35	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
ICICI Bank Ltd.	INR	9.859	141.540	3,03	<i>Aktien</i>				
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	2.363	51.120	1,10	<i>China</i>				
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	2.486	85.503	1,83	Angel Yeast Co. Ltd. 'A'	CNH	10.100	38.653	0,83
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	392	56.527	1,21	Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'	CNH	5.500	56.023	1,20
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	5.097	57.629	1,23	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	23.100	81.819	1,75
Metropolis Healthcare Ltd., Reg. S	INR	3.488	82.842	1,77	Sunresin New Materials Co.	CNH	11.300	64.663	1,38
Shriram Finance Ltd.	INR	2.351	82.481	1,77	Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd. 'A'	CNH	14.836	49.906	1,07
Supreme Industries Ltd.	INR	1.124	79.750	1,71				<b>291.064</b>	<b>6,23</b>
UltraTech Cement Ltd.	INR	1.304	182.185	3,90				<b>291.064</b>	<b>6,23</b>
			<b>1.206.461</b>	<b>25,84</b>	<i>Aktien insgesamt</i>				
<i>Indonesien</i>								<b>291.064</b>	<b>6,23</b>
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	280.100	104.770	2,24	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	161.600	45.643	0,98				<b>291.064</b>	<b>6,23</b>
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	262.800	49.992	1,07	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>200.405</b>	<b>4,29</b>	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Mexiko</i>					<i>Luxemburg</i>				
America Movil SAB de CV	MXN	92.447	77.597	1,66	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	142.429	142.429	3,05
Regional SAB de CV	MXN	9.254	68.750	1,47				<b>142.429</b>	<b>3,05</b>
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	31.308	107.218	2,30	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
			<b>253.565</b>	<b>5,43</b>				<b>142.429</b>	<b>3,05</b>
<i>Philippinen</i>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>				
Globe Telecom, Inc.	PHP	3.015	108.287	2,32				<b>4.646.447</b>	<b>99,50</b>
			<b>108.287</b>	<b>2,32</b>	<b>Bankguthaben</b>				
<i>Polen</i>								<b>59.107</b>	<b>1,27</b>
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	690	69.174	1,48	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>				
			<b>69.174</b>	<b>1,48</b>				<b>(35.746)</b>	<b>(0,77)</b>
<i>Saudi-Arabien</i>					<b>Nettovermögen insgesamt</b>				
Al Rajhi Bank	SAR	3.393	73.665	1,58				<b>4.669.808</b>	<b>100,00</b>
Almarai Co. JSC	SAR	2.841	42.975	0,92					
Saudi National Bank (The)	SAR	9.547	93.457	2,00					
			<b>210.097</b>	<b>4,50</b>					

†Fonds einer verbundenen Partei.



## JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

---

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Indien	25,84
China	13,98
Kaimaninseln	9,94
Südkorea	6,45
Südafrika	5,87
Mexiko	5,43
Saudi-Arabien	4,50
Indonesien	4,29
Vereinigte Staaten von Amerika	4,29
Bermuda	3,16
Brasilien	3,08
Luxemburg	3,05
Philippinen	2,32
Taiwan	2,13
Türkei	1,67
Thailand	1,56
Polen	1,48
Vietnam	0,46
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,50</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,50
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>



# JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	4.152.711	4.152.711	0,49
			<b>4.152.711</b>	<b>0,49</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
			<b>4.152.711</b>	<b>0,49</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>4.152.711</b>	<b>0,49</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>856.628.844</b>	<b>100,93</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>958.145</b>	<b>0,11</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(8.864.076)</b>	<b>(1,04)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>848.722.913</b>	<b>100,00</b>

\*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Taiwan	20,93
Indien	20,08
Kaimaninseln	14,28
China	9,22
Südafrika	5,91
Vereinigte Staaten von Amerika	5,88
Hongkong	3,63
Mexiko	3,58
Brasilien	3,18
Südkorea	2,77
Indonesien	2,73
Spanien	2,53
Portugal	2,11
Luxemburg	2,11
Chile	1,04
Jersey	0,94
Russland	0,01
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>100,93</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,93)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Luxemburg</i>				
					d'Amico International Shipping SA	EUR	124.772	920.817	0,81
<i>Aktien</i>								<b>920.817</b>	<b>0,81</b>
<i>Österreich</i>					<i>Niederlande</i>				
DO & CO AG	EUR	6.990	1.158.942	1,02	Adyen NV, Reg. S	EUR	1.244	1.390.046	1,22
Fabasoft AG	EUR	15.092	279.202	0,24	ASML Holding NV	EUR	5.838	5.679.790	4,97
			<b>1.438.144</b>	<b>1,26</b>	ASR Nederland NV	EUR	23.302	1.033.094	0,90
<i>Belgien</i>					Euronext NV, Reg. S	EUR	12.375	1.071.675	0,94
Deme Group NV	EUR	5.681	930.548	0,82	Fugro NV	EUR	70.117	1.593.058	1,40
EVS Broadcast Equipment SA	EUR	41.054	1.192.619	1,04	Iveco Group NV	EUR	62.458	657.839	0,58
			<b>2.123.167</b>	<b>1,86</b>	Koninklijke KPN NV	EUR	393.521	1.402.312	1,23
<i>Finnland</i>					Pluxee NV	EUR	21.206	556.499	0,49
Kemira OYJ	EUR	58.894	1.341.605	1,17	Prosus NV	EUR	52.684	1.752.006	1,53
			<b>1.341.605</b>	<b>1,17</b>				<b>15.136.319</b>	<b>13,26</b>
<i>Frankreich</i>					<i>Spanien</i>				
Air Liquide SA	EUR	21.844	3.519.724	3,08	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	201.617	1.871.812	1,64
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	48.063	1.727.144	1,51	Banco Santander SA	EUR	590.465	2.545.790	2,23
Engie SA	EUR	94.883	1.262.181	1,11	Indra Sistemas SA	EUR	73.800	1.431.720	1,26
Eramet SA	EUR	7.995	754.928	0,66	Industria de Diseno Textil SA	EUR	61.561	2.853.045	2,50
Exosens SAS	EUR	8.143	172.509	0,15	Melia Hotels International SA	EUR	106.113	813.356	0,71
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	10.531	1.298.999	1,14	Unicaja Banco SA, Reg. S	EUR	827.245	1.052.256	0,92
Guerbet	EUR	27.904	977.338	0,86				<b>10.567.979</b>	<b>9,26</b>
Hermes International SCA	EUR	822	1.764.012	1,55	<i>Aktien insgesamt</i>				
L'Oreal SA	EUR	2.269	930.063	0,81	<b>110.398.766</b> <b>96,70</b>				
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3.427	2.445.336	2,14	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
Planisware SA	EUR	15.713	404.649	0,35	<b>110.398.766</b> <b>96,70</b>				
Publicis Groupe SA	EUR	19.175	1.905.612	1,67	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Safran SA	EUR	12.590	2.490.302	2,18	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Schneider Electric SE	EUR	11.725	2.624.055	2,30	<i>Luxemburg</i>				
Sodexo SA	EUR	22.759	1.903.790	1,67	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -				
SPIE SA	EUR	40.289	1.364.588	1,20	JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	353	3.662.103	3,21
Stef SA	EUR	7.770	940.170	0,82				<b>3.662.103</b>	<b>3,21</b>
Thales SA	EUR	6.913	1.041.443	0,91	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
TotalEnergies SE	EUR	92.349	5.742.261	5,03	<b>3.662.103</b> <b>3,21</b>				
Trigano SA	EUR	7.257	794.642	0,70	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>				
Vinci SA	EUR	23.109	2.275.312	1,99	<b>3.662.103</b> <b>3,21</b>				
			<b>36.339.058</b>	<b>31,83</b>	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
<i>Deutschland</i>					<b>114.060.869</b> <b>99,91</b>				
Allianz SE	EUR	10.844	2.815.102	2,47	<b>Bankguthaben</b>				
AlzChem Group AG	EUR	46.520	2.263.198	1,98	<b>269.609</b> <b>0,24</b>				
Bilfinger SE	EUR	28.139	1.381.625	1,21	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>				
CECONOMY AG	EUR	403.932	1.199.274	1,05	<b>(168.370)</b> <b>(0,15)</b>				
Cewe Stiftung & Co. KGAA	EUR	10.736	1.132.648	0,99	<b>Nettovermögen insgesamt</b>				
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	22.594	1.763.462	1,54	<b>114.162.108</b> <b>100,00</b>				
Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	26.411	590.022	0,52					
Douglas AG	EUR	5.254	90.842	0,08					
Draegerwerk AG & Co. KGaA Preference	EUR	15.369	765.376	0,67					
DWS Group GmbH & Co. KGaA, Reg. S	EUR	23.797	793.154	0,70					
E.ON SE	EUR	131.719	1.623.437	1,42					
Heidelberg Materials AG	EUR	14.307	1.386.062	1,21					
Hypoport SE	EUR	2.884	871.256	0,76					
Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	5.684	2.657.270	2,33					
SAP SE	EUR	36.349	6.903.402	6,05					
SUESS MicroTec SE	EUR	40.159	2.445.683	2,14					
			<b>28.681.813</b>	<b>25,12</b>					
<i>Irland</i>									
AIB Group plc	EUR	285.790	1.410.945	1,23					
Bank of Ireland Group plc	EUR	109.911	1.069.324	0,94					
Cairn Homes plc	EUR	465.244	745.321	0,65					
Glanbia plc	EUR	61.561	1.127.182	0,99					
			<b>4.352.772</b>	<b>3,81</b>					
<i>Italien</i>									
Buzzi SpA	EUR	28.904	1.093.149	0,96					
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	46.074	1.222.113	1,07					
Fiera Milano SpA	EUR	167.185	614.405	0,54					
Prysmian SpA	EUR	33.665	1.945.163	1,70					
Saipem SpA	EUR	365.854	884.818	0,77					
UniCredit SpA	EUR	80.038	2.758.910	2,42					
Webuild SpA	EUR	476.404	978.534	0,86					
			<b>9.497.092</b>	<b>8,32</b>					

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Nettovermögens
Frankreich	31,83
Deutschland	25,12
Niederlande	13,26
Spanien	9,26
Italien	8,32
Luxemburg	4,02
Irland	3,81
Belgien	1,86
Österreich	1,26
Finnland	1,17
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,91</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,09
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

†Fonds einer verbundenen Partei.

## JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2024	52	EUR	2.565.420	(2.340)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(2.340)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften</b>				<b>(2.340)</b>	<b>-</b>



## JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

---

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Frankreich	33,16
Deutschland	25,92
Niederlande	18,49
Italien	7,39
Spanien	6,85
Irland	3,08
Luxemburg	1,73
Großbritannien	1,32
Belgien	0,82
Portugal	0,70
Österreich	0,70
Finnland	0,54
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>100,70</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,70)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>



JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CHF	24.964	EUR	25.822	03/07/2024	Barclays	134	-
CHF	1.699.759	EUR	1.737.122	03/07/2024	Citibank	30.218	-
CHF	34.925	EUR	35.807	03/07/2024	HSBC	507	-
CHF	63.182	EUR	65.651	03/07/2024	Morgan Stanley	43	-
CHF	12.927	EUR	13.358	03/07/2024	State Street	84	-
CHF	1.721.170	EUR	1.793.097	05/08/2024	Morgan Stanley	997	-
EUR	27.388	CHF	26.080	03/07/2024	Goldman Sachs	272	-
EUR	39.779	CHF	37.979	03/07/2024	HSBC	290	-
EUR	29.051	CHF	27.762	05/08/2024	Barclays	114	-
EUR	7.228.084	USD	7.730.618	03/07/2024	HSBC	3.199	-
EUR	48.270	USD	51.661	05/08/2024	BNP Paribas	66	-
EUR	6.884	USD	7.366	05/08/2024	Morgan Stanley	11	-
EUR	3.992	USD	4.274	05/08/2024	State Street	4	-
USD	42.989	EUR	39.437	03/07/2024	Barclays	739	-
USD	3.201	EUR	2.958	03/07/2024	BNP Paribas	34	-
USD	191.555	EUR	176.808	03/07/2024	Citibank	2.216	-
USD	8.125.931	EUR	7.482.712	03/07/2024	HSBC	111.625	0,01
USD	122.515	EUR	112.577	03/07/2024	Morgan Stanley	1.922	-
USD	6.318	EUR	5.799	03/07/2024	Standard Chartered	106	-
USD	4.731	EUR	4.403	03/07/2024	State Street	19	-
USD	7.038	EUR	6.561	05/08/2024	HSBC	6	-
USD	79.804	EUR	74.253	05/08/2024	Morgan Stanley	210	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>152.816</b>	<b>0,01</b>
CHF	23.086	EUR	24.333	03/07/2024	HSBC	(329)	-
CHF	17.837	EUR	18.664	05/08/2024	Morgan Stanley	(71)	-
CHF	16.041	EUR	16.896	05/08/2024	State Street	(175)	-
EUR	14.250	CHF	13.802	03/07/2024	Citibank	(101)	-
EUR	47.547	CHF	46.154	03/07/2024	HSBC	(443)	-
EUR	1.802.994	CHF	1.734.829	03/07/2024	Morgan Stanley	(811)	-
EUR	254.751	USD	275.624	03/07/2024	Barclays	(2.841)	-
EUR	158.772	USD	170.176	03/07/2024	Citibank	(271)	-
EUR	65.642	USD	70.612	03/07/2024	Goldman Sachs	(351)	-
EUR	55.917	USD	60.531	03/07/2024	Morgan Stanley	(654)	-
EUR	139.549	USD	151.969	03/07/2024	Standard Chartered	(2.478)	-
EUR	35.168	USD	37.712	03/07/2024	State Street	(77)	-
EUR	67.516	USD	72.534	05/08/2024	Barclays	(164)	-
USD	7.366	EUR	6.895	01/07/2024	Morgan Stanley	(11)	-
USD	72.034	EUR	67.258	05/08/2024	Barclays	(45)	-
USD	7.613.939	EUR	7.107.776	05/08/2024	HSBC	(3.418)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(12.240)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva</b>						<b>140.576</b>	<b>0,01</b>

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Spanien</i>				
<i>Aktien</i>					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	858.100	7.966.601	1,25
<i>Dänemark</i>					Banco Santander SA	EUR	2.797.187	12.060.072	1,90
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	271.155	36.741.567	5,78	Indra Sistemas SA	EUR	331.666	6.434.320	1,01
ROCKWOOL A/S 'B'	DKK	13.597	5.130.633	0,81	Industria de Diseno Textil SA	EUR	288.699	13.379.755	2,11
Royal Unibrew A/S	DKK	145.367	10.759.910	1,69	Melia Hotels International SA	EUR	607.722	4.658.189	0,73
					Unicaja Banco SA, Reg. S	EUR	4.668.075	5.937.791	0,93
			<b>52.632.110</b>	<b>8,28</b>				<b>50.436.728</b>	<b>7,93</b>
<i>Finnland</i>					<i>Schweden</i>				
Kemira OYJ	EUR	230.512	5.251.064	0,83	AAK AB	SEK	342.426	9.254.350	1,46
			<b>5.251.064</b>	<b>0,83</b>	Atlas Copco AB 'A'	SEK	385.956	6.757.926	1,06
					Sweco AB 'B'	SEK	242.392	3.134.591	0,49
					Volvo AB 'B'	SEK	364.267	8.667.757	1,36
								<b>27.814.624</b>	<b>4,37</b>
<i>Frankreich</i>					<i>Schweiz</i>				
Air Liquide SA	EUR	95.975	15.464.452	2,43	Accelleron Industries AG	CHF	128.974	4.737.473	0,74
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	255.702	9.188.651	1,44	Coca-Cola HBC AG	GBP	436.491	13.906.307	2,19
Engie SA	EUR	382.312	5.085.705	0,80	Nestle SA	CHF	65.650	6.269.922	0,98
Eramet SA	EUR	31.402	2.965.134	0,47	Novartis AG	CHF	149.891	14.985.492	2,36
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	59.134	7.294.179	1,15				<b>39.899.194</b>	<b>6,27</b>
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3.021	2.155.635	0,34	<i>Großbritannien</i>				
Publicis Groupe SA	EUR	98.607	9.799.564	1,54	3i Group plc	GBP	198.633	7.285.300	1,15
Safran SA	EUR	55.063	10.891.461	1,71	Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	691.684	6.554.617	1,03
Schneider Electric SE	EUR	49.674	11.117.041	1,75	Barratt Developments plc	GBP	1.538.308	8.592.094	1,35
Sodexo SA	EUR	126.889	10.614.265	1,67	British Land Co. plc (The), REIT	GBP	1.332.161	6.487.389	1,02
SPIE SA	EUR	237.775	8.053.439	1,27	Cranswick plc	GBP	86.946	4.573.955	0,72
Thales SA	EUR	39.045	5.882.129	0,92	GSK plc	GBP	861.557	15.578.466	2,45
TotalEnergies SE	EUR	273.022	16.976.508	2,67	Intermediate Capital Group plc	GBP	261.621	6.774.946	1,07
Vinci SA	EUR	100.152	9.860.966	1,55	Marks & Spencer Group plc	GBP	2.638.978	8.943.597	1,41
			<b>125.349.129</b>	<b>19,71</b>	Rio Tinto plc	GBP	184.360	11.344.421	1,78
<i>Deutschland</i>					Rolls-Royce Holdings plc	GBP	1.058.151	5.751.528	0,90
Allianz SE	EUR	47.118	12.231.833	1,92	Shell plc	GBP	977.660	32.706.118	5,14
Bilfinger SE	EUR	90.588	4.447.871	0,70	Taylor Wimpey plc	GBP	5.035.323	8.467.046	1,33
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	111.987	8.740.585	1,38				<b>123.059.477</b>	<b>19,35</b>
Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	142.211	3.176.994	0,50	<i>Aktien insgesamt</i>			<b>623.934.212</b>	<b>98,12</b>
DWS Group GmbH & Co. KGaA, Reg. S	EUR	138.426	4.613.738	0,73	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>623.934.212</b>	<b>98,12</b>
E.ON SE	EUR	615.076	7.580.812	1,19					
Heidelberg Materials AG	EUR	78.850	7.638.988	1,20					
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	25.046	11.709.005	1,84					
SAP SE	EUR	104.064	19.763.835	3,11					
			<b>79.903.661</b>	<b>12,57</b>					
<i>Irland</i>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
AIB Group plc	EUR	1.552.031	7.662.377	1,21	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Bank of Ireland Group plc	EUR	799.221	7.775.621	1,22	<i>Luxemburg</i>				
Glanbia plc	EUR	355.715	6.513.142	1,02	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	853	8.856.113	1,39
			<b>21.951.140</b>	<b>3,45</b>				<b>8.856.113</b>	<b>1,39</b>
<i>Italien</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>8.856.113</b>	<b>1,39</b>
Buzzi SpA	EUR	162.390	6.141.590	0,97	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>8.856.113</b>	<b>1,39</b>
Prysmian SpA	EUR	198.877	11.491.113	1,81	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>632.790.325</b>	<b>99,51</b>
Saipem SpA	EUR	2.109.364	5.101.497	0,80	<b>Bankguthaben</b>			<b>619.469</b>	<b>0,10</b>
UniCredit SpA	EUR	378.499	13.046.860	2,05	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>2.479.217</b>	<b>0,39</b>
			<b>35.781.060</b>	<b>5,63</b>	<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>635.889.011</b>	<b>100,00</b>
<i>Niederlande</i>									
Adyen NV, Reg. S	EUR	5.603	6.260.792	0,98					
ASML Holding NV	EUR	16.252	15.811.571	2,49					
ASR Nederland NV	EUR	137.266	6.085.688	0,96					
Euronext NV, Reg. S	EUR	62.000	5.369.200	0,84					
Iveco Group NV	EUR	413.510	4.355.294	0,68					
Koninklijke KPN NV	EUR	1.675.660	5.971.214	0,94					
Pluxee NV	EUR	120.338	3.157.970	0,50					
Prosus NV	EUR	218.994	7.282.646	1,15					
			<b>54.294.375</b>	<b>8,54</b>					
<i>Norwegen</i>									
Aker Solutions ASA	NOK	1.939.666	7.561.650	1,19					
			<b>7.561.650</b>	<b>1,19</b>					

†Fonds einer verbundenen Partei.

## JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

---

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Frankreich	19,71
Großbritannien	19,35
Deutschland	12,57
Niederlande	8,54
Dänemark	8,28
Spanien	7,93
Schweiz	6,27
Italien	5,63
Schweden	4,37
Irland	3,45
Luxemburg	1,39
Norwegen	1,19
Finnland	0,83
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,51</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,49
<b>Summe</b>	<b><u>100,00</u></b>

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	89.327	DKK	407.636	03/07/2024	Morgan Stanley	1.019	-
AUD	59.136	EUR	36.133	03/07/2024	Barclays	728	-
AUD	299.228	EUR	183.342	03/07/2024	HSBC	3.176	-
AUD	12.019.911	EUR	7.364.904	03/07/2024	Merrill Lynch	127.495	0,02
AUD	11.271.118	EUR	6.985.292	06/08/2024	Morgan Stanley	35.251	0,01
AUD	66.765	GBP	34.927	03/07/2024	Barclays	375	-
CHF	55.653	AUD	92.635	03/07/2024	Barclays	124	-
CHF	7.667.247	EUR	7.968.529	03/07/2024	Morgan Stanley	3.562	-
CHF	96.367	HKD	835.966	03/07/2024	Morgan Stanley	149	-
CHF	255.689	SGD	382.626	03/07/2024	Merrill Lynch	2.033	-
CHF	1.191.295	USD	1.323.156	03/07/2024	Morgan Stanley	2.064	-
DKK	124.279.920	EUR	16.664.103	03/07/2024	State Street	1.051	-
EUR	49.350	AUD	79.198	06/08/2024	HSBC	19	-
EUR	3.354.794	CHF	3.195.214	03/07/2024	Barclays	32.540	0,01
EUR	11.576.358	DKK	86.316.029	03/07/2024	BNP Paribas	1.924	-
EUR	156.955	DKK	1.170.292	03/07/2024	Citibank	27	-
EUR	48.497	DKK	361.598	03/07/2024	State Street	9	-
EUR	42.636.679	GBP	36.121.952	05/08/2024	Morgan Stanley	43.589	0,01
EUR	92.825	HKD	775.167	03/07/2024	Morgan Stanley	53	-
EUR	302.295	SGD	437.858	03/07/2024	Citibank	389	-
EUR	212.739	SGD	307.851	03/07/2024	Morgan Stanley	473	-
EUR	165.278.958	USD	176.773.878	03/07/2024	HSBC	69.548	0,01
EUR	1.269.054	USD	1.357.338	03/07/2024	Morgan Stanley	513	-
GBP	770.804	DKK	6.742.965	03/07/2024	Morgan Stanley	5.977	-
HKD	526.791	CHF	59.607	03/07/2024	Morgan Stanley	1.070	-
HKD	648.034	DKK	568.197	03/07/2024	Barclays	1.365	-
HKD	3.960.407	EUR	466.542	03/07/2024	Barclays	7.442	-
HKD	80.347.166	EUR	9.490.895	03/07/2024	BNP Paribas	125.092	0,02
HKD	687.830	EUR	81.467	03/07/2024	State Street	853	-
HKD	602.522	GBP	60.365	03/07/2024	Barclays	830	-
HKD	549.773	GBP	55.107	03/07/2024	Citibank	727	-
HKD	505.115	GBP	51.211	05/08/2024	Morgan Stanley	33	-
HKD	420.447	SEK	562.343	03/07/2024	Morgan Stanley	815	-
NOK	26.969.715	EUR	2.363.729	03/07/2024	Morgan Stanley	1.569	-
NOK	581.581	HKD	425.239	03/07/2024	Morgan Stanley	113	-
NOK	1.332.068	SGD	168.791	03/07/2024	Morgan Stanley	443	-
NOK	12.144.513	USD	1.133.920	03/07/2024	Morgan Stanley	5.359	-
SEK	98.497.127	EUR	8.644.758	03/07/2024	State Street	26.172	-
SGD	162.434	CHF	106.268	03/07/2024	State Street	1.506	-
SGD	161.536	DKK	822.777	03/07/2024	Merrill Lynch	1.051	-
SGD	324.359	EUR	221.498	03/07/2024	Citibank	2.149	-
SGD	183.273	EUR	125.008	03/07/2024	HSBC	1.360	-
SGD	30.087.606	EUR	20.527.933	03/07/2024	Morgan Stanley	217.659	0,04
SGD	243.480	EUR	167.007	03/07/2024	RBC	874	-
SGD	29.194.747	EUR	20.118.865	05/08/2024	HSBC	11.396	-
USD	922.098	CHF	814.288	03/07/2024	Morgan Stanley	15.110	-
USD	2.109.790	DKK	14.555.406	03/07/2024	Citibank	19.980	-
USD	1.988.767	DKK	13.621.281	03/07/2024	State Street	32.135	0,01
USD	19.323.483	EUR	17.748.127	03/07/2024	Barclays	311.222	0,05
USD	2.174.245	EUR	2.002.773	03/07/2024	BNP Paribas	29.234	0,01
USD	3.072.119	EUR	2.829.058	03/07/2024	Citibank	42.084	-
USD	1.270.154	EUR	1.174.549	03/07/2024	Goldman Sachs	12.512	-
USD	144.064.522	EUR	132.643.126	03/07/2024	HSBC	1.996.759	0,32
USD	1.829.576	GBP	1.437.745	03/07/2024	Morgan Stanley	12.192	-
USD	5.773.292	GBP	4.518.809	03/07/2024	State Street	59.784	0,01
USD	1.090.354	GBP	858.768	05/08/2024	Morgan Stanley	4.766	-
USD	1.041.105	NOK	10.909.268	03/07/2024	Barclays	16.232	-
USD	1.347.152	SEK	14.196.542	03/07/2024	State Street	9.268	-

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva

3.301.244 0,52

DKK	286.261	AUD	62.232	03/07/2024	Citibank	(405)	-
EUR	62.104	AUD	100.438	03/07/2024	Barclays	(502)	-
EUR	72.142	AUD	118.078	03/07/2024	HSBC	(1.459)	-
EUR	7.134.311	AUD	11.505.384	03/07/2024	Morgan Stanley	(37.366)	(0,01)
EUR	66.429	AUD	108.728	03/07/2024	RBC	(1.345)	-
EUR	232.666	AUD	379.833	03/07/2024	State Street	(4.096)	-
EUR	77.139	AUD	124.519	06/08/2024	Morgan Stanley	(421)	-
EUR	5.202.777	CHF	5.090.873	03/07/2024	Citibank	(90.506)	(0,01)
EUR	7.987.658	CHF	7.667.247	05/08/2024	Morgan Stanley	(4.441)	-
EUR	16.669.758	DKK	124.279.920	05/08/2024	State Street	(1.234)	-
EUR	37.897.384	GBP	32.333.980	03/07/2024	Standard Chartered	(282.659)	(0,05)
EUR	194.964	HKD	1.630.444	03/07/2024	Barclays	(168)	-
EUR	93.375	HKD	784.369	03/07/2024	Morgan Stanley	(499)	-
EUR	124.128	HKD	1.054.662	03/07/2024	RBC	(2.095)	-
EUR	2.640.251	NOK	30.118.610	03/07/2024	Merrill Lynch	(1.211)	-
EUR	2.362.031	NOK	26.969.715	05/08/2024	Morgan Stanley	(1.525)	-
EUR	7.314.904	SEK	83.738.242	03/07/2024	Citibank	(56.766)	(0,01)
EUR	8.645.430	SEK	98.497.127	05/08/2024	State Street	(26.184)	-
EUR	193.640	SGD	283.735	03/07/2024	Barclays	(1.997)	-
EUR	129.223	SGD	189.360	03/07/2024	Citibank	(1.342)	-
EUR	20.118.823	SGD	29.194.747	03/07/2024	HSBC	(11.135)	-
EUR	136.036	SGD	197.721	03/07/2024	Morgan Stanley	(293)	-

**JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund**

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	158.565	SGD	230.071	05/08/2024	BNP Paribas	(73)	-
EUR	2.475.399	USD	2.651.666	03/07/2024	HSBC	(2.797)	-
EUR	1.539.976	USD	1.676.346	03/07/2024	RBC	(26.704)	(0,01)
GBP	44.400	AUD	85.075	03/07/2024	Citibank	(602)	-
GBP	42.843	AUD	81.965	03/07/2024	HSBC	(503)	-
GBP	37.540.174	EUR	44.369.494	03/07/2024	Morgan Stanley	(41.965)	(0,01)
GBP	42.714	HKD	422.647	03/07/2024	Barclays	(146)	-
HKD	81.814.477	EUR	9.789.599	05/08/2024	HSBC	(3.592)	-
HKD	480.618	EUR	57.586	05/08/2024	Morgan Stanley	(98)	-
SGD	171.379	EUR	118.422	05/08/2024	State Street	(254)	-
USD	176.773.878	EUR	165.022.217	05/08/2024	HSBC	(79.347)	(0,01)
USD	1.072.490	EUR	1.001.770	05/08/2024	Morgan Stanley	(1.059)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(684.789)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva</b>						<b>2.616.455</b>	<b>0,41</b>

*Finanztermingeschäfte*

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
FTSE 100 Index, 20/09/2024	13	GBP	1.261.894	38	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>38</b>	<b>-</b>
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2024	44	EUR	2.170.740	(1.980)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(1.980)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften</b>				<b>(1.942)</b>	<b>-</b>

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Niederlande</i>				
					Arcadis NV	EUR	21.796	1.302.311	1,13
<i>Aktien</i>					Fugro NV	EUR	78.464	1.782.702	1,55
<i>Österreich</i>					Koninklijke Vopak NV	EUR	39.681	1.533.274	1,33
ANDRITZ AG	EUR	13.499	782.267	0,68				<b>4.618.287</b>	<b>4,01</b>
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	17.752	1.047.368	0,91	<i>Norwegen</i>				
DO & CO AG	EUR	11.887	1.970.865	1,71	Aker Solutions ASA	NOK	330.788	1.289.553	1,12
Wienerberger AG	EUR	29.720	926.075	0,81	Storebrand ASA	NOK	161.976	1.544.891	1,34
			<b>4.726.575</b>	<b>4,11</b>				<b>2.834.444</b>	<b>2,46</b>
<i>Belgien</i>					<i>Portugal</i>				
Fagron	EUR	74.469	1.349.378	1,17	Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	1.745.051	589.217	0,51
			<b>1.349.378</b>	<b>1,17</b>				<b>589.217</b>	<b>0,51</b>
<i>Dänemark</i>					<i>Spanien</i>				
ISS A/S	DKK	63.482	1.022.345	0,89	Fluidra SA	EUR	40.685	800.477	0,70
NKT A/S	DKK	12.437	1.018.968	0,88	Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	174.834	1.823.519	1,58
Sydbank A/S	DKK	23.191	1.150.602	1,00				<b>2.623.996</b>	<b>2,28</b>
Zealand Pharma A/S	DKK	10.513	1.251.824	1,09					
			<b>4.443.739</b>	<b>3,86</b>	<i>Schweden</i>				
<i>Färöer-Inseln</i>					AAK AB	SEK	61.330	1.657.495	1,44
Bakkafrost P/F	NOK	28.243	1.344.400	1,17	AQ Group AB	SEK	49.446	630.508	0,55
			<b>1.344.400</b>	<b>1,17</b>	BioGaia AB 'B'	SEK	38.955	424.717	0,37
<i>Finnland</i>					BoneSupport Holding AB, Reg. S	SEK	55.419	1.290.890	1,12
Metsa Board OYJ 'B'	EUR	87.140	644.400	0,56	Camurus AB	SEK	12.015	635.152	0,55
Tokmanni Group Corp.	EUR	57.758	757.785	0,66	Electrolux Professional AB 'B'	SEK	148.147	923.351	0,80
			<b>1.402.185</b>	<b>1,22</b>	Hexpol AB	SEK	95.500	993.715	0,86
<i>Frankreich</i>					Loomis AB	SEK	42.764	1.036.019	0,90
Covivio SA, REIT	EUR	24.969	1.106.876	0,96	Medcap AB	SEK	7.251	316.766	0,28
Elis SA	EUR	85.337	1.714.420	1,49	Munters Group AB, Reg. S	SEK	76.681	1.350.415	1,17
Exosens SAS	EUR	4.419	93.616	0,08				<b>9.259.028</b>	<b>8,04</b>
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	8.432	1.040.087	0,90	<i>Schweiz</i>				
IPSOS SA	EUR	24.842	1.478.099	1,29	Accelleron Industries AG	CHF	29.103	1.069.012	0,93
Nexans SA	EUR	14.490	1.499.715	1,30	Inficon Holding AG	CHF	782	1.112.228	0,96
Planisware SA	EUR	30.749	791.864	0,69				<b>2.181.240</b>	<b>1,89</b>
SCOR SE	EUR	40.598	956.489	0,83	<i>Großbritannien</i>				
SEB SA	EUR	10.477	1.009.721	0,88	4imprint Group plc	GBP	38.979	2.715.672	2,36
Sopra Steria Group	EUR	6.725	1.223.950	1,06	Allfunds Group plc	EUR	137.743	724.528	0,63
SPIE SA	EUR	61.115	2.069.965	1,80	Ascential plc, Reg. S	GBP	126.206	509.684	0,44
Vallourec SACA	EUR	52.082	763.783	0,66	Ashtead Technology Holdings plc	GBP	134.460	1.213.850	1,05
Virbac SACA	EUR	3.378	1.092.783	0,95	Bank of Georgia Group plc	GBP	59.123	2.827.522	2,46
Wavestone	EUR	4.219	215.380	0,19	Bytes Technology Group plc	GBP	268.282	1.751.908	1,52
			<b>15.056.748</b>	<b>13,08</b>	Currys plc	GBP	512.139	429.833	0,37
<i>Deutschland</i>					Diploma plc	GBP	28.496	1.399.482	1,22
Atoss Software SE	EUR	6.314	703.380	0,61	Dunelm Group plc	GBP	87.467	1.093.276	0,95
Bechtle AG	EUR	17.376	760.026	0,66	easyJet plc	GBP	129.176	700.986	0,61
Bilfinger SE	EUR	40.172	1.972.445	1,71	Games Workshop Group plc	GBP	8.356	1.062.202	0,92
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	21.472	1.675.890	1,46	Greggs plc	GBP	25.916	853.209	0,74
Fielmann Group AG	EUR	9.147	393.550	0,34	Indivior plc	GBP	48.007	712.581	0,62
Freenet AG	EUR	44.353	1.100.398	0,96	Intermediate Capital Group plc	GBP	133.772	3.464.164	3,01
FUCHS SE Preference	EUR	40.330	1.724.107	1,50	JET2 plc	GBP	212.641	3.276.816	2,85
Hensoldt AG	EUR	32.064	1.106.849	0,96	Keller Group plc	GBP	62.925	918.409	0,80
KION Group AG	EUR	35.535	1.395.104	1,21	Marks & Spencer Group plc	GBP	700.418	2.373.743	2,06
Scout24 SE, Reg. S	EUR	16.394	1.170.941	1,02	Mitchells & Butlers plc	GBP	602.076	2.040.459	1,77
Stabilus SE	EUR	20.918	901.566	0,78	MONY Group plc	GBP	290.040	766.843	0,67
TAG Immobilien AG	EUR	116.779	1.590.530	1,38	Next 15 Group plc	GBP	56.382	535.625	0,46
			<b>14.494.786</b>	<b>12,59</b>	OSB Group plc	GBP	173.005	884.384	0,77
<i>Irland</i>					Oxford Instruments plc	GBP	21.413	628.346	0,55
Cairn Homes plc	EUR	753.090	1.206.450	1,05	Paragon Banking Group plc	GBP	149.407	1.299.386	1,13
Glanbia plc	EUR	23.935	438.250	0,38	Quilter plc, Reg. S	GBP	741.936	1.057.033	0,92
			<b>1.644.700</b>	<b>1,43</b>	Redrow plc	GBP	137.451	1.081.383	0,94
<i>Italien</i>					Trainline plc, Reg. S	GBP	241.747	914.350	0,79
A2A SpA	EUR	509.645	948.449	0,82	Weir Group plc (The)	GBP	34.637	815.159	0,71
BFF Bank SpA, Reg. S	EUR	131.223	1.154.762	1,00				<b>36.050.833</b>	<b>31,32</b>
BPER Banca SpA	EUR	322.948	1.523.346	1,32				<b>113.405.594</b>	<b>98,51</b>
De' Longhi SpA	EUR	54.412	1.596.448	1,39	<i>Aktien insgesamt</i>				
Iren SpA	EUR	314.271	615.185	0,53				<b>113.405.594</b>	<b>98,51</b>
Lottomatica Group Spa	EUR	88.760	997.662	0,87	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
Saipem SpA	EUR	554.871	1.341.956	1,17				<b>113.405.594</b>	<b>98,51</b>
Sanlorenzo SpA	EUR	28.288	1.105.354	0,96					
Unipol Gruppo SpA	EUR	162.210	1.502.876	1,31					
			<b>10.786.038</b>	<b>9,37</b>					

# JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	146	1.511.149	1,31
			<b>1.511.149</b>	<b>1,31</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
			<b>1.511.149</b>	<b>1,31</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>1.511.149</b>	<b>1,31</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>114.916.743</b>	<b>99,82</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>69.474</b>	<b>0,06</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>133.754</b>	<b>0,12</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>115.119.971</b>	<b>100,00</b>

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Großbritannien	31,32
Frankreich	13,08
Deutschland	12,59
Italien	9,37
Schweden	8,04
Österreich	4,11
Niederlande	4,01
Dänemark	3,86
Norwegen	2,46
Spanien	2,28
Schweiz	1,89
Irland	1,43
Luxemburg	1,31
Finnland	1,22
Belgien	1,17
Färöer-Inseln	1,17
Portugal	0,51
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,82</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,18
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>



JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Großbritannien</i>				
<i>Aktien</i>					Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	933.949	8.850.398	1,27
<i>Österreich</i>					Craneware plc	GBP	222.777	6.063.674	0,87
Kontron AG	EUR	264.748	5.087.133	0,73	Darktrace plc	GBP	1.009.435	6.868.251	0,99
			<b>5.087.133</b>	<b>0,73</b>	Deliveroo plc, Reg. S 'A'	GBP	5.516.927	8.508.147	1,22
<i>Dänemark</i>					Halma plc	GBP	486.297	15.524.676	2,23
cBrain A/S	DKK	77.136	2.528.947	0,36	Informa plc	GBP	574.470	5.829.849	0,84
			<b>2.528.947</b>	<b>0,36</b>	RELX plc	GBP	75.981	3.269.474	0,47
<i>Finnland</i>					Sage Group plc (The)	GBP	694.915	8.944.432	1,28
Nokia OYJ	EUR	5.641.325	20.014.011	2,87	Team Internet Group plc	GBP	1.347.877	2.931.801	0,42
			<b>20.014.011</b>	<b>2,87</b>	Trainline plc, Reg. S	GBP	1.251.270	4.732.630	0,68
<i>Frankreich</i>					Trustpilot Group plc, Reg. S	GBP	1.503.790	3.866.695	0,55
Capgemini SE	EUR	216.448	40.134.871	5,76				<b>75.390.027</b>	<b>10,82</b>
Dassault Systemes SE	EUR	490.977	17.294.665	2,48	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Exosens SAS	EUR	46.818	991.839	0,14	Boku, Inc., Reg. S	GBP	1.924.169	4.123.960	0,59
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	58.367	7.199.570	1,03				<b>4.123.960</b>	<b>0,59</b>
Planisware SA	EUR	138.127	3.557.116	0,51	<i>Aktien insgesamt</i>				
Publicis Groupe SA	EUR	167.864	16.682.324	2,40				<b>676.783.796</b>	<b>97,16</b>
Schneider Electric SE	EUR	17.248	3.860.102	0,56	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
Sopra Steria Group	EUR	84.976	15.465.632	2,22				<b>676.783.796</b>	<b>97,16</b>
Thales SA	EUR	24.679	3.717.891	0,53	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>108.904.010</b>	<b>15,63</b>	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Deutschland</i>					<i>Luxemburg</i>				
Atoss Software SE	EUR	42.842	4.772.599	0,69	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -				
Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	311.434	6.957.435	1,00	JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	1.707	17.716.046	2,54
Freenet AG	EUR	210.697	5.227.393	0,75				<b>17.716.046</b>	<b>2,54</b>
Infineon Technologies AG	EUR	1.423.235	49.105.166	7,05	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
Jenoptik AG	EUR	182.350	4.979.978	0,72				<b>17.716.046</b>	<b>2,54</b>
SAP SE	EUR	365.217	69.362.013	9,96	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>				
SUESS MicroTec SE	EUR	364.198	22.179.658	3,18				<b>694.499.842</b>	<b>99,70</b>
TeamViewer SE, Reg. S	EUR	1.137.875	11.981.824	1,72	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
Zalando SE, Reg. S	EUR	290.539	6.232.061	0,89				<b>1.368.874</b>	<b>0,20</b>
			<b>180.798.127</b>	<b>25,96</b>	<b>Bankguthaben</b>				
<i>Italien</i>								<b>716.253</b>	<b>0,10</b>
Prysmian SpA	EUR	220.826	12.759.326	1,83	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>				
			<b>12.759.326</b>	<b>1,83</b>				<b>696.584.969</b>	<b>100,00</b>
<i>Niederlande</i>					<b>Nettovermögen insgesamt</b>				
Adyen NV, Reg. S	EUR	6.120	6.838.488	0,98				<b>696.584.969</b>	<b>100,00</b>
ASM International NV	EUR	38.980	27.609.534	3,96	<i>†Fonds einer verbundenen Partei.</i>				
ASML Holding NV	EUR	65.032	63.269.633	9,08	<b>Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024</b>				
BE Semiconductor Industries NV	EUR	86.060	13.386.633	1,92	Deutschland			25,96	
COSMO Pharmaceuticals NV	CHF	54.399	3.973.180	0,57	Niederlande			21,61	
Prosus NV	EUR	258.998	8.612.978	1,24	Frankreich			15,63	
Redcare Pharmacy NV, Reg. S	EUR	25.414	2.899.737	0,42	Großbritannien			10,82	
STMicroelectronics NV	EUR	647.910	23.930.556	3,44	Schweden			9,47	
			<b>150.520.739</b>	<b>21,61</b>	Schweiz			4,74	
<i>Spanien</i>					Finnland			2,87	
Indra Sistemas SA	EUR	914.672	17.744.637	2,55	Spanien			2,55	
			<b>17.744.637</b>	<b>2,55</b>	Luxemburg			2,54	
<i>Schweden</i>					Italien			1,83	
Atlas Copco AB 'A'	SEK	147.629	2.584.921	0,37	Österreich			0,73	
Hemnet Group AB	SEK	130.301	3.674.054	0,53	Vereinigte Staaten von Amerika			0,59	
Hexagon AB 'B'	SEK	1.256.188	13.223.179	1,90	Dänemark			0,36	
Modern Times Group MTG AB 'B'	SEK	923.532	6.932.893	1,00	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
Mycronic AB	SEK	366.316	13.276.316	1,91				<b>99,70</b>	
Proact IT Group AB	SEK	266.502	3.657.526	0,52	<b>Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)</b>				
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	2.555.092	14.759.907	2,12				<b>0,30</b>	
Yubico AB	SEK	388.157	7.824.989	1,12	<b>Summe</b>				
			<b>65.933.785</b>	<b>9,47</b>				<b>100,00</b>	
<i>Schweiz</i>									
Comet Holding AG	CHF	9.699	3.655.409	0,52					
Inficon Holding AG	CHF	8.367	11.900.271	1,71					
Landis+Gyr Group AG	CHF	93.898	7.072.870	1,02					
Logitech International SA	CHF	114.116	10.350.544	1,49					
			<b>32.979.094</b>	<b>4,74</b>					

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CHF	2.663.026	EUR	2.767.669	03/07/2024	Morgan Stanley	1.237	-
EUR	713.136	GBP	603.074	03/07/2024	Barclays	1.026	-
EUR	4.799.131	GBP	4.065.841	05/08/2024	Morgan Stanley	4.906	-
EUR	44.404.054	USD	47.492.294	03/07/2024	HSBC	18.685	0,01
EUR	727.211	USD	777.800	03/07/2024	Morgan Stanley	294	-
EUR	387.364	USD	414.614	05/08/2024	HSBC	499	-
EUR	232.146	USD	248.534	05/08/2024	Morgan Stanley	245	-
GBP	222.136	EUR	260.782	03/07/2024	Morgan Stanley	1.517	-
NOK	2.649.128	EUR	232.180	03/07/2024	Morgan Stanley	154	-
SEK	44.495.743	EUR	3.905.240	03/07/2024	State Street	11.823	-
USD	480.443	EUR	442.973	03/07/2024	Barclays	6.040	-
USD	787.896	EUR	723.513	03/07/2024	Citibank	12.840	-
USD	825.103	EUR	762.998	03/07/2024	Goldman Sachs	8.128	-
USD	48.980.241	EUR	45.095.734	03/07/2024	HSBC	680.241	0,10
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>747.635</b>	<b>0,11</b>
CHF	371.658	EUR	390.811	05/08/2024	HSBC	(3.406)	-
CHF	219.143	USD	246.217	03/07/2024	RBC	(2.254)	-
EUR	2.945.523	CHF	2.882.169	03/07/2024	Citibank	(51.239)	(0,01)
EUR	2.774.313	CHF	2.663.026	05/08/2024	Morgan Stanley	(1.542)	-
EUR	4.705.359	GBP	4.014.604	03/07/2024	Standard Chartered	(35.095)	(0,01)
EUR	232.227	NOK	2.649.128	03/07/2024	Merrill Lynch	(106)	-
EUR	232.013	NOK	2.649.128	05/08/2024	Morgan Stanley	(150)	-
EUR	4.113.650	SEK	47.091.501	03/07/2024	Citibank	(31.923)	(0,01)
EUR	3.905.544	SEK	44.495.743	05/08/2024	State Street	(11.828)	-
EUR	1.015.243	USD	1.087.537	03/07/2024	HSBC	(1.147)	-
EUR	461.989	USD	497.135	03/07/2024	Morgan Stanley	(2.624)	-
EUR	282.277	USD	306.357	03/07/2024	State Street	(4.039)	-
EUR	715.811	USD	768.943	05/08/2024	Morgan Stanley	(1.669)	-
GBP	4.065.841	EUR	4.805.655	03/07/2024	Morgan Stanley	(4.699)	-
GBP	329.700	USD	420.211	03/07/2024	RBC	(3.411)	-
NOK	2.649.128	USD	251.104	05/08/2024	State Street	(2.136)	-
SEK	2.595.757	USD	246.132	03/07/2024	BNP Paribas	(1.520)	-
USD	548.633	EUR	512.491	05/08/2024	BNP Paribas	(576)	-
USD	47.492.294	EUR	44.335.078	05/08/2024	HSBC	(21.318)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(180.682)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva</b>						<b>566.953</b>	<b>0,08</b>

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2024	333	EUR	16.428.555	(14.985)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(14.985)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften</b>				<b>(14.985)</b>	<b>-</b>

**JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund**

*Wertpapierbestand*

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Frankreich</i>				
<i>Anleihen</i>					Eiffage SA EUR 4.897 421.681 0,06				
<i>Belgien</i>					Engie SA EUR 14.563 193.724 0,03				
Belgium Treasury Bill 0% 11/07/2024 EUR 53.400.000 53.352.074 7,52					Exosens SAS EUR 60.772 1.287.455 0,18				
					Planisware SA EUR 70.196 1.807.722 0,25				
					Publicis Groupe SA EUR 24.118 2.396.847 0,34				
					Thales SA EUR 6.332 953.916 0,13				
					<b>7.061.345 0,99</b>				
<i>Frankreich</i>					<i>Deutschland</i>				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 03/07/2024 EUR 19.000.000 18.998.037 2,68					Atoss Software SE EUR 12.422 1.383.811 0,20				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 31/07/2024 EUR 10.200.000 10.169.590 1,43					Bilfinger SE EUR 84.943 4.170.701 0,59				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 14/08/2024 EUR 15.000.000 14.933.787 2,10					CTS Eventim AG & Co. KGaA EUR 38.330 2.991.657 0,42				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 18/09/2024 EUR 11.000.000 10.913.222 1,54					Deutsche Bank AG EUR 114.865 1.705.745 0,24				
					Deutsche Boerse AG EUR 8.397 1.611.174 0,23				
					Deutsche Telekom AG EUR 118.264 2.775.065 0,39				
					E.ON SE EUR 377.062 4.647.289 0,65				
					Freenet AG EUR 135.630 3.364.980 0,47				
					Fresenius SE & Co. KGaA EUR 61.557 1.721.134 0,24				
<i>Deutschland</i>					FUCHS SE Preference EUR 68.918 2.946.245 0,42				
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 21/08/2024 EUR 57.000.000 56.727.184 7,99					Heidelberg Materials AG EUR 33.074 3.204.209 0,45				
					Henkel AG & Co. KGaA Preference EUR 32.383 2.671.274 0,38				
					HOCHTIEF AG EUR 28.503 3.018.468 0,43				
					Ionos SE EUR 83.853 2.144.540 0,30				
					KION Group AG EUR 78.224 3.071.074 0,43				
					LEG Immobilien SE EUR 25.917 1.989.648 0,28				
<i>Niederlande</i>					Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG EUR 6.421 3.001.818 0,42				
Netherlands Treasury Bill 0% 30/07/2024 EUR 44.318.000 44.197.637 6,23					Nemetschek SE EUR 22.540 2.092.276 0,30				
Netherlands Treasury Bill 0% 29/08/2024 EUR 11.000.000 10.938.846 1,54					SAF-Holland SE EUR 154.061 2.816.235 0,40				
					SAP SE EUR 12.083 2.294.803 0,32				
					SUESS MicroTec SE EUR 48.786 2.971.067 0,42				
					TAG Immobilien AG EUR 278.036 3.786.850 0,53				
					Traton SE EUR 90.962 2.801.630 0,39				
					TUI AG EUR 272.518 1.814.970 0,26				
<i>Anleihen insgesamt</i>					<b>64.996.663 9,16</b>				
<i>Aktien</i>					<i>Italien</i>				
<i>Österreich</i>					Assicurazioni Generali SpA EUR 140.070 3.264.331 0,46				
ANDRITZ AG EUR 83.402 4.833.146 0,68					Azimut Holding SpA EUR 225.597 4.999.230 0,71				
DO & CO AG EUR 24.348 4.036.899 0,57					Banca Mediolanum SpA EUR 207.033 2.143.827 0,30				
Kontron AG EUR 105.567 2.028.470 0,29					Banco BPM SpA EUR 285.422 1.703.969 0,24				
Strabag SE EUR 47.412 1.853.809 0,26					BFF Bank SpA, Reg. S EUR 271.729 2.391.215 0,34				
Telekom Austria AG EUR 218.301 2.023.650 0,28					Buzzi SpA EUR 94.088 3.558.408 0,50				
					Danieli & C Officine Meccaniche SpA EUR 124.234 3.295.307 0,47				
					De' Longhi SpA EUR 133.123 3.905.829 0,55				
					Maire SpA EUR 412.224 3.194.736 0,45				
<i>Belgien</i>					Pirelli & C SpA, Reg. S EUR 451.734 2.509.382 0,35				
Bekaert SA EUR 50.328 1.960.276 0,28					Prysmian SpA EUR 37.788 2.183.391 0,31				
D'ieren Group EUR 12.181 2.406.965 0,34					Saipem SpA EUR 1.062.507 2.569.673 0,36				
Solvay SA EUR 72.972 2.361.009 0,33					UniCredit SpA EUR 92.760 3.197.437 0,45				
					Webuild SpA EUR 1.011.427 2.077.471 0,29				
					<b>40.994.206 5,78</b>				
<i>Bermuda</i>					<i>Jersey</i>				
BW LPG Ltd., Reg. S NOK 118.739 2.077.563 0,29					Man Group plc GBP 186.784 533.764 0,08				
Hafnia Ltd. NOK 239.150 1.880.873 0,27									
Stolt-Nielsen Ltd. NOK 63.914 2.836.380 0,40									
					<b>533.764 0,08</b>				
					<i>Luxemburg</i>				
<i>Zypern</i>					InPost SA EUR 182.594 3.016.453 0,42				
Frontline plc NOK 98.558 2.428.072 0,34					Millicom International Cellular SA, SDR SEK 120.277 2.732.822 0,39				
					Tenaris SA EUR 135.948 1.942.357 0,27				
					<b>7.691.632 1,08</b>				
<i>Dänemark</i>					<i>Niederlande</i>				
Carlsberg A/S 'B' DKK 19.045 2.146.203 0,30					AerCap Holdings NV USD 25.302 2.223.133 0,31				
Danske Bank A/S DKK 76.603 2.134.495 0,30					ASML Holding NV EUR 3.120 3.035.448 0,43				
Demant A/S DKK 79.918 3.237.420 0,46					ASR Nederland NV EUR 45.455 2.015.247 0,28				
H Lundbeck A/S DKK 617.180 3.219.328 0,45					Fugro NV EUR 141.225 3.208.632 0,45				
Novo Nordisk A/S 'B' DKK 27.983 3.791.703 0,53					Iveco Group NV EUR 175.446 1.847.885 0,26				
Pandora A/S DKK 22.189 3.136.787 0,44					Koninklijke BAM Groep NV EUR 542.268 2.134.909 0,30				
ROCKWOOL A/S 'B' DKK 6.868 2.591.541 0,37					Koninklijke Heijmans N.V., CVA EUR 126.035 2.406.008 0,34				
Sydbank A/S DKK 62.626 3.107.135 0,44					Koninklijke KPN NV EUR 1.125.595 4.011.058 0,57				
					Koninklijke Vopak NV EUR 83.268 3.217.476 0,45				
					NN Group NV EUR 71.635 3.111.108 0,44				
<i>Finnland</i>					Prosus NV EUR 68.746 2.286.148 0,32				
Cargotec OYJ 'B' EUR 65.883 4.941.225 0,70					Stellantis NV EUR 127.045 2.333.563 0,33				
Kemira OYJ EUR 149.125 3.397.068 0,48					Universal Music Group NV EUR 85.881 2.405.956 0,34				
Konecranes OYJ EUR 64.972 3.456.510 0,49					Wolters Kluwer NV EUR 14.138 2.191.390 0,31				
Nokia OYJ EUR 699.567 2.481.889 0,35									
Nordea Bank Abp EUR 165.559 1.843.499 0,26									
Puulo OYJ EUR 126.204 1.287.281 0,18									
UPM-Kymmene OYJ EUR 108.690 3.546.555 0,50									
Wartsila OYJ Abp EUR 175.612 3.150.918 0,44									
					<b>36.427.961 5,13</b>				
					<b>24.104.945 3,40</b>				

**JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<i>Norwegen</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Aker Solutions ASA	NOK	830.712	3.238.472	0,46	Autoliv, Inc.	SEK	19.657	1.956.615	0,28
Crayon Group Holding ASA, Reg. S	NOK	290.328	3.175.216	0,45				<b>1.956.615</b>	<b>0,28</b>
Elopak ASA	NOK	567.300	1.791.155	0,25					
Hoegh Autoliners ASA	NOK	252.846	2.778.593	0,39					
Norwegian Air Shuttle ASA	NOK	1.610.007	1.768.221	0,25	<i>Aktien insgesamt</i>			<b>379.006.176</b>	<b>53,40</b>
Protector Forsikring ASA	NOK	160.767	3.641.288	0,51					
Salmar ASA	NOK	37.211	1.826.768	0,26	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>599.236.553</b>	<b>84,43</b>
Wallenius Wilhelmsen ASA	NOK	277.440	2.638.861	0,37					
			<b>20.858.574</b>	<b>2,94</b>	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Portugal</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	244.405	4.808.668	0,68					
			<b>4.808.668</b>	<b>0,68</b>	<i>Luxemburg</i>				
<i>Spanien</i>					JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -	EUR	6.431	66.743.437	9,40
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	206.616	1.918.223	0,27	JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†				
Banco Santander SA	EUR	501.334	2.161.502	0,31				<b>66.743.437</b>	<b>9,40</b>
CaixaBank SA	EUR	342.723	1.693.566	0,24	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>66.743.437</b>	<b>9,40</b>
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	EUR	107.916	2.859.774	0,40					
Indra Sistemas SA	EUR	128.027	2.483.724	0,35	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>66.743.437</b>	<b>9,40</b>
Industria de Diseno Textil SA	EUR	72.230	3.347.499	0,47					
Tecnicas Reunidas SA	EUR	159.151	2.006.894	0,28	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>665.979.990</b>	<b>93,83</b>
			<b>16.471.182</b>	<b>2,32</b>	<b>Bankguthaben</b>			<b>27.583.672</b>	<b>3,89</b>
<i>Schweden</i>					<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>16.183.812</b>	<b>2,28</b>
AAK AB	SEK	209.742	5.668.454	0,80					
Ambea AB, Reg. S	SEK	370.692	2.560.857	0,36	<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>709.747.474</b>	<b>100,00</b>
Arjo AB 'B'	SEK	97.170	352.171	0,05					
Betsson AB 'B'	SEK	249.288	2.704.763	0,38					
BoneSupport Holding AB, Reg. S	SEK	109.531	2.551.336	0,36					
Clas Ohlson AB 'B'	SEK	251.821	3.897.191	0,55					
Granges AB	SEK	192.475	2.314.546	0,32					
Loomis AB	SEK	70.119	1.698.732	0,24					
Modern Times Group MTG AB 'B'	SEK	400.130	3.003.749	0,42					
Mycronic AB	SEK	78.884	2.858.977	0,40					
NCC AB 'B'	SEK	257.919	3.108.334	0,44					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	150.316	2.064.290	0,29					
Storskogen Group AB 'B'	SEK	1.919.554	1.400.356	0,20					
Synsam AB	SEK	358.586	1.691.995	0,24					
Tele2 AB 'B'	SEK	302.926	2.832.056	0,40					
Volvo AB 'B'	SEK	125.733	2.991.825	0,42					
Volvo Car AB 'B'	SEK	762.723	2.181.175	0,31					
			<b>43.880.807</b>	<b>6,18</b>					
<i>Schweiz</i>									
Accelleron Industries AG	CHF	89.724	3.295.742	0,46					
Aryzta AG	CHF	2.765.239	4.574.081	0,64					
Cie Financiere Richemont SA	CHF	17.122	2.495.764	0,35					
Holcim AG	CHF	44.083	3.656.963	0,52					
Logitech International SA	CHF	39.938	3.622.455	0,51					
Mobilezone Holding AG	CHF	111.683	1.586.130	0,22					
Novartis AG	CHF	52.878	5.286.527	0,74					
Schindler Holding AG	CHF	15.501	3.656.749	0,52					
Sulzer AG	CHF	21.707	2.802.995	0,40					
UBS Group AG	CHF	92.878	2.559.421	0,36					
VAT Group AG, Reg. S	CHF	4.530	2.400.096	0,34					
			<b>35.936.923</b>	<b>5,06</b>					
<i>Großbritannien</i>									
4imprint Group plc	GBP	26.851	1.870.713	0,26					
AJ Bell plc	GBP	312.500	1.396.724	0,20					
Balfour Beatty plc	GBP	321.969	1.388.479	0,19					
BP plc	GBP	175.825	987.091	0,14					
Centrica plc	GBP	888.932	1.424.436	0,20					
Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	54.668	3.741.867	0,53					
GSK plc	GBP	27.781	502.329	0,07					
Helios Towers plc	GBP	1.531.639	2.108.869	0,30					
IG Group Holdings plc	GBP	59.240	573.269	0,08					
Mitie Group plc	GBP	676.173	934.995	0,13					
National Grid plc	GBP	392.029	4.101.073	0,58					
Polestar Automotive Holding UK plc	SEK	174.527	161.322	0,02					
			<b>19.191.167</b>	<b>2,70</b>					

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Nettovermögens
Deutschland	17,15
Niederlande	12,90
Luxemburg	10,48
Frankreich	8,74
Belgien	8,47
Schweden	6,18
Italien	5,78
Schweiz	5,06
Finnland	3,40
Dänemark	3,29
Norwegen	2,94
Großbritannien	2,70
Spanien	2,32
Österreich	2,08
Bermuda	0,96
Portugal	0,68
Zypern	0,34
Vereinigte Staaten von Amerika	0,28
Jersey	0,08
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>93,83</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	6,17
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CHF	1.840.810	EUR	1.881.273	03/07/2024	Citibank	32.726	0,01
CHF	18.036	EUR	18.250	03/07/2024	HSBC	503	-
CHF	35.054	EUR	36.018	03/07/2024	Morgan Stanley	430	-
CHF	12.288	EUR	12.800	05/08/2024	Citibank	9	-
CHF	1.955.574	EUR	2.037.296	05/08/2024	Morgan Stanley	1.133	-
CHF	2.288.751	EUR	2.340.018	28/08/2024	Merrill Lynch	49.892	0,01
DKK	11.351.686	EUR	1.523.062	28/08/2024	Standard Chartered	47	-
EUR	13.688	CHF	13.068	03/07/2024	HSBC	100	-
EUR	2.429.935	DKK	18.107.344	28/08/2024	HSBC	388	-
EUR	1.948.400	GBP	1.648.448	03/07/2024	Morgan Stanley	1.909	-
EUR	2.092.868	GBP	1.772.146	28/08/2024	HSBC	5.255	-
EUR	3.847.150	GBP	3.261.078	28/08/2024	Morgan Stanley	5.554	-
EUR	2.046.454	NOK	23.323.656	28/08/2024	Citibank	3.602	-
EUR	1.714	SEK	19.345	03/07/2024	Barclays	11	-
EUR	1.975	SEK	22.212	03/07/2024	Citibank	19	-
EUR	1.821	SEK	20.332	03/07/2024	RBC	31	-
EUR	5.818.775	SEK	65.582.177	28/08/2024	RBC	44.650	0,01
EUR	12.428	USD	13.278	01/07/2024	State Street	18	-
EUR	5.965.435	USD	6.380.322	03/07/2024	HSBC	2.510	-
GBP	25.120	EUR	29.457	03/07/2024	Barclays	205	-
GBP	27.054	EUR	31.787	03/07/2024	Merrill Lynch	158	-
GBP	8.774	EUR	10.293	03/07/2024	Morgan Stanley	67	-
GBP	1.585.151	EUR	1.857.893	03/07/2024	Standard Chartered	13.857	-
GBP	1.845.437	EUR	2.160.312	28/08/2024	State Street	13.639	-
JPY	14.805.967.064	EUR	86.351.278	05/08/2024	HSBC	214.089	0,03
NOK	28.850.817	EUR	2.494.649	28/08/2024	HSBC	32.312	-
SEK	20.373	EUR	1.772	03/07/2024	BNP Paribas	22	-
SEK	3.618.079	EUR	316.055	03/07/2024	Citibank	2.453	-
SEK	31.645	EUR	2.726	03/07/2024	Morgan Stanley	59	-
SEK	23.617	EUR	2.075	05/08/2024	Morgan Stanley	4	-
SEK	3.729.429	EUR	327.345	05/08/2024	State Street	991	-
SEK	39.797.757	EUR	3.458.607	28/08/2024	Standard Chartered	45.351	0,01
USD	93.593	EUR	86.114	03/07/2024	Barclays	1.357	-
USD	6.230.794	EUR	5.738.006	03/07/2024	HSBC	85.172	0,01
USD	89.962	EUR	83.377	03/07/2024	Morgan Stanley	700	-
USD	53.566	EUR	49.848	03/07/2024	Standard Chartered	214	-
USD	2.800	EUR	2.590	03/07/2024	State Street	26	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>559.463</b>	<b>0,08</b>
CHF	35.111	EUR	37.001	03/07/2024	Barclays	(494)	-
CHF	16.291	EUR	17.104	03/07/2024	Citibank	(165)	-
CHF	12.989	EUR	13.691	03/07/2024	HSBC	(185)	-
CHF	10.351	EUR	10.852	03/07/2024	Morgan Stanley	(89)	-
EUR	2.032.417	CHF	1.955.574	03/07/2024	Morgan Stanley	(909)	-
EUR	3.330.089	CHF	3.235.188	28/08/2024	Barclays	(48.088)	(0,01)
EUR	35.025.180	CHF	34.464.591	28/08/2024	Goldman Sachs	(962.678)	(0,14)
EUR	3.782.677	CHF	3.652.405	28/08/2024	Morgan Stanley	(31.157)	-
EUR	21.393.801	DKK	159.459.743	28/08/2024	Morgan Stanley	(1.662)	-
EUR	20.027	GBP	17.061	03/07/2024	BNP Paribas	(118)	-
EUR	7.063	GBP	6.018	03/07/2024	Citibank	(44)	-
EUR	11.610	GBP	9.893	03/07/2024	Merrill Lynch	(72)	-
EUR	3.375.021	GBP	2.879.694	28/08/2024	HSBC	(17.300)	-
EUR	1.379.626	GBP	1.179.148	28/08/2024	Morgan Stanley	(9.426)	-
EUR	10.271.359	GBP	8.786.929	28/08/2024	State Street	(79.767)	(0,01)
EUR	86.052.861	JPY	14.805.967.064	03/07/2024	HSBC	(201.260)	(0,03)
EUR	28.091.689	NOK	324.402.315	28/08/2024	Citibank	(321.782)	(0,05)
EUR	327.319	SEK	3.729.429	03/07/2024	State Street	(991)	-
EUR	47.344.009	SEK	549.624.114	28/08/2024	BNP Paribas	(1.047.160)	(0,15)
EUR	57.801	USD	61.953	03/07/2024	Citibank	(99)	-
EUR	26.259	USD	28.441	03/07/2024	Morgan Stanley	(321)	-
EUR	8.466.408	USD	9.201.823	28/08/2024	HSBC	(109.475)	(0,02)
GBP	14.107	EUR	16.668	03/07/2024	Barclays	(11)	-
GBP	11.073	EUR	13.121	03/07/2024	HSBC	(46)	-
GBP	10.142	EUR	12.008	03/07/2024	Morgan Stanley	(32)	-
GBP	10.379	EUR	12.242	05/08/2024	HSBC	(4)	-
GBP	1.633.237	EUR	1.927.797	05/08/2024	Morgan Stanley	(1.971)	-
JPY	4.591.794.730	EUR	27.023.085	03/07/2024	HSBC	(272.977)	(0,04)
JPY	155.896.451	EUR	917.260	03/07/2024	Morgan Stanley	(9.064)	-
JPY	10.058.275.883	EUR	59.174.926	03/07/2024	State Street	(579.109)	(0,08)
SEK	20.236	EUR	1.793	03/07/2024	Barclays	(11)	-
SEK	20.152	EUR	1.797	03/07/2024	BNP Paribas	(23)	-
SEK	24.872	EUR	2.220	03/07/2024	Goldman Sachs	(30)	-
SEK	24.285	EUR	2.168	03/07/2024	Morgan Stanley	(30)	-
SEK	31.676	EUR	2.820	03/07/2024	State Street	(31)	-
SEK	21.978.131	EUR	1.959.934	28/08/2024	State Street	(24.889)	-
USD	40.242	EUR	37.558	05/08/2024	BNP Paribas	(9)	-
USD	6.380.322	EUR	5.956.168	05/08/2024	HSBC	(2.864)	-
USD	13.278	EUR	12.408	05/08/2024	State Street	(18)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(3.724.361)</b>	<b>(0,53)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(3.164.898)</b>	<b>(0,45)</b>

# JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

### Gesamtertragsswaps

Beschreibung	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Erhalten DKK-1M-CIBOR-REUTR +0,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 6 Wertpapieren	DKK	10/10/2025	UBS	(16.471.859)	445.123	0,06
Erhalten EUR-1D-ESTR-REUTR +0,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 90 Wertpapieren	EUR	01/09/2025	UBS	(217.458.347)	4.837.688	0,68
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 62 Wertpapieren						
Bezahlen GBP-1D-SONIA-REUTR +0,18%	GBP	10/10/2025	UBS	160.719.114	861.534	0,12
Erhalten GBP-1D-SONIA-REUTR +0,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 51 Wertpapieren	GBP	10/10/2025	UBS	(127.567.355)	1.169.790	0,16
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Gesamtertragsswaps insgesamt</b>					<b>7.314.135</b>	<b>1,03</b>
Erhalten CHF-1D-SARON-REUTR +0,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 20 Wertpapieren	CHF	10/10/2025	UBS	(55.977.234)	(126.466)	(0,02)
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 35 Wertpapieren						
Bezahlen EUR-1D-ESTR-REUTR +0,15%	EUR	01/09/2025	UBS	79.726.506	(1.658.216)	(0,23)
Erhalten NOK-1M-NIBOR-REUTR +0,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 9 Wertpapieren	NOK	10/10/2025	UBS	(20.097.051)	(148.851)	(0,02)
Erhalten SEK-1M-STIBOR-REUTR +0,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 24 Wertpapieren	SEK	10/10/2025	UBS	(63.705.797)	(92.831)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Gesamtertragsswaps insgesamt</b>					<b>(2.026.364)</b>	<b>(0,29)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Gesamtertragsswaps</b>					<b>5.287.771</b>	<b>0,75</b>

Geografische Verbreitung auf der Grundlage des wirtschaftlichen Risikos des Swap-Portfolios	Globalrisiko EUR	Globalrisiko des Korbs in %
Österreich	(8.569.626)	3,29
Belgien	(10.426.277)	4,00
Bermuda	420.429	(0,16)
Dänemark	(21.726.620)	8,33
Färöer-Inseln	(1.737.317)	0,66
Finnland	(11.519.124)	4,42
Frankreich	14.847.103	(5,69)
Deutschland	(62.556.121)	23,98
Irland	12.653.634	(4,85)
Insel Man	(1.894.914)	0,73
Israel	2.784.817	(1,07)
Italien	(17.743.007)	6,80
Jersey	338.857	(0,13)
Luxemburg	(7.562.903)	2,90
Niederlande	(20.973.379)	8,04
Norwegen	(16.538.713)	6,34
Portugal	(4.428.897)	1,70
Spanien	(18.939.876)	7,26
Schweden	(58.451.036)	22,41
Schweiz	(55.248.384)	21,18
Großbritannien	26.439.331	(10,14)
	<b>(260.832.023)</b>	<b>100,00</b>



# JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

## Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Irland</i>				
					CRH plc	GBP	98.948	6.948.636	0,72
<i>Aktien</i>					Glanbia plc	EUR	103.107	1.887.889	0,20
					Ryanair Holdings plc	EUR	162.848	2.693.913	0,28
<i>Österreich</i>					Smurfit Kappa Group plc	EUR	64.249	2.699.743	0,28
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	53.879	3.178.861	0,33				<b>14.230.181</b>	<b>1,48</b>
Erste Group Bank AG	EUR	99.779	4.399.755	0,46					
Strabag SE	EUR	22.191	867.668	0,09					
Wienerberger AG	EUR	72.686	2.264.896	0,23					
			<b>10.711.180</b>	<b>1,11</b>					
<i>Belgien</i>					<i>Italien</i>				
Bekaert SA	EUR	70.367	2.740.795	0,28	Azimut Holding SpA	EUR	173.390	3.842.322	0,40
D'iereeren Group	EUR	15.156	2.994.825	0,31	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	30.274	1.086.837	0,11
			<b>5.735.620</b>	<b>0,59</b>	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	151.142	4.009.042	0,42
					De' Longhi SpA	EUR	57.597	1.689.896	0,18
<i>Dänemark</i>					Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2.946.183	10.229.147	1,06
Carlsberg A/S 'B'	DKK	50.909	5.736.994	0,60	Maire SpA	EUR	128.168	993.302	0,10
Danske Bank A/S	DKK	375.434	10.461.233	1,08	Prysmian SpA	EUR	174.427	10.078.392	1,04
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	408.357	55.332.470	5,73	UniCredit SpA	EUR	611.298	21.071.442	2,18
			<b>71.530.697</b>	<b>7,41</b>	Unipol Gruppo SpA	EUR	207.627	1.923.664	0,20
								<b>54.924.044</b>	<b>5,69</b>
<i>Finnland</i>					<i>Niederlande</i>				
Konecranes OYJ	EUR	74.192	3.947.014	0,41	Adyen NV, Reg. S	EUR	2.565	2.866.131	0,30
Nordea Bank Abp	SEK	655.069	7.289.118	0,75	ASM International NV	EUR	15.208	10.771.826	1,12
			<b>11.236.132</b>	<b>1,16</b>	ASML Holding NV	EUR	43.757	42.571.185	4,41
					ASR Nederland NV	EUR	62.419	2.767.346	0,29
<i>Frankreich</i>					Heineken NV	EUR	20.299	1.834.827	0,19
Accor SA	EUR	68.963	2.627.490	0,27	ING Groep NV	EUR	713.401	11.356.631	1,18
Air Liquide SA	EUR	13.137	2.116.765	0,22	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	151.773	4.191.211	0,43
AXA SA	EUR	287.554	8.758.895	0,91	Koninklijke KPN NV	EUR	1.234.024	4.397.445	0,45
BNP Paribas SA	EUR	158.442	9.409.870	0,98	Stellantis NV	EUR	293.909	5.399.696	0,56
Capgemini SE	EUR	29.073	5.390.861	0,56	Wolters Kluwer NV	EUR	78.050	12.097.750	1,25
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	106.693	7.774.719	0,81				<b>98.254.048</b>	<b>10,18</b>
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	236.830	8.510.486	0,88	<i>Spanien</i>				
Engie SA	EUR	276.834	3.682.584	0,38	Banco Santander SA	EUR	1.628.841	7.022.748	0,73
EssilorLuxottica SA	EUR	16.961	3.404.073	0,35	Industria de Diseno Textil SA	EUR	222.318	10.303.328	1,06
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	19.703	2.430.365	0,25	Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	275.575	2.874.247	0,30
L'Oreal SA	EUR	27.891	11.432.521	1,19				<b>20.200.323</b>	<b>2,09</b>
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	28.283	20.181.335	2,09	<i>Schweden</i>				
Publicis Groupe SA	EUR	89.328	8.877.417	0,92	Clas Ohlson AB 'B'	SEK	131.441	2.034.186	0,21
Safran SA	EUR	58.767	11.624.113	1,20	Volvo AB 'B'	SEK	413.039	9.828.289	1,02
Sanofi SA	EUR	49.795	4.474.081	0,46				<b>11.862.475</b>	<b>1,23</b>
Schneider Electric SE	EUR	81.383	18.213.515	1,89	<i>Schweiz</i>				
Sodexo SA	EUR	28.077	2.348.641	0,24	ABB Ltd.	CHF	311.880	16.144.724	1,67
Sopra Steria Group	EUR	14.399	2.620.618	0,27	Cie Financiere Richemont SA	CHF	68.431	9.974.747	1,03
SPIE SA	EUR	163.687	5.544.079	0,57	Logitech International SA	CHF	54.819	4.972.190	0,52
Thales SA	EUR	22.156	3.337.801	0,35	Nestle SA	CHF	283.482	27.074.030	2,81
TotalEnergies SE	EUR	334.161	20.778.131	2,15	Novartis AG	CHF	271.379	27.131.367	2,81
Vinci SA	EUR	81.873	8.061.215	0,84	Roche Holding AG	CHF	58.987	15.322.747	1,59
			<b>171.599.575</b>	<b>17,78</b>	Sandoz Group AG	CHF	49.093	1.658.583	0,17
					UBS Group AG	CHF	180.183	4.965.267	0,51
<i>Deutschland</i>					Zurich Insurance Group AG	CHF	22.096	11.020.070	1,14
adidas AG	EUR	30.060	6.661.296	0,69				<b>118.263.725</b>	<b>12,25</b>
Allianz SE	EUR	57.465	14.917.914	1,55	<i>Großbritannien</i>				
Billfinger SE	EUR	63.861	3.135.575	0,32	3i Group plc	GBP	538.407	19.747.255	2,05
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	22.451	1.752.301	0,18	Anglo American plc	GBP	201.631	5.960.730	0,62
Deutsche Boerse AG	EUR	36.019	6.911.146	0,72	Associated British Foods plc	GBP	255.374	7.486.184	0,77
Deutsche Telekom AG	EUR	708.667	16.628.871	1,72	AstraZeneca plc	GBP	158.522	23.237.846	2,41
E.ON SE	EUR	544.685	6.713.243	0,70	Berkeley Group Holdings plc	GBP	99.554	5.413.560	0,56
Heidelberg Materials AG	EUR	114.909	11.132.384	1,15	BP plc	GBP	3.018.878	16.948.144	1,76
Infineon Technologies AG	EUR	195.486	6.744.756	0,70	Centrica plc	GBP	2.624.413	4.205.393	0,43
Ionos SE	EUR	124.023	3.171.888	0,33	Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	85.635	5.861.469	0,61
Junghenrich AG Preference	EUR	62.196	1.925.588	0,20	GSK plc	GBP	459.441	8.307.501	0,86
LEG Immobilien SE	EUR	34.343	2.636.512	0,27	HSBC Holdings plc	GBP	433.136	3.514.044	0,36
Mercedes-Benz Group AG	EUR	59.760	3.834.202	0,40	JET2 plc	GBP	283.707	4.371.950	0,45
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	29.687	13.878.672	1,44	Lloyds Banking Group plc	GBP	4.784.098	3.099.206	0,32
RWE AG	EUR	54.709	1.755.885	0,18	Marks & Spencer Group plc	GBP	1.245.699	4.221.722	0,44
SAF-Holland SE	EUR	132.309	2.418.609	0,25	Mitie Group plc	GBP	1.050.353	1.452.402	0,15
SAP SE	EUR	138.685	26.339.055	2,73	Morgan Sindall Group plc	GBP	41.861	1.255.561	0,13
Scout24 SE, Reg. S	EUR	22.855	1.632.418	0,17	NatWest Group plc	GBP	775.809	2.856.443	0,30
Siemens AG	EUR	96.587	16.819.660	1,74	OSB Group plc	GBP	733.933	3.751.790	0,39
Vonovia SE	EUR	158.946	4.232.732	0,44	RELX plc	GBP	312.489	13.446.451	1,39
			<b>153.242.707</b>	<b>15,88</b>	Rio Tinto plc	GBP	232.482	14.305.564	1,48
					Rolls-Royce Holdings plc	GBP	1.168.947	6.353.754	0,66
					Segro plc, REIT	GBP	689.484	7.308.052	0,76
					Shell plc	GBP	422.587	14.137.001	1,46
					SSE plc	GBP	330.418	6.966.556	0,72



# JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Taylor Wimpey plc	GBP	5.379.516	9.045.816	0,94
Tesco plc	GBP	1.609.847	5.826.526	0,60
Unilever plc	GBP	69.084	3.537.622	0,37
			<b>202.618.542</b>	<b>20,99</b>
<i>Aktien insgesamt</i>			<b>944.409.249</b>	<b>97,84</b>
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>944.409.249</b>	<b>97,84</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	1.419	14.732.388	1,53
			<b>14.732.388</b>	<b>1,53</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>14.732.388</b>	<b>1,53</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>14.732.388</b>	<b>1,53</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>959.141.637</b>	<b>99,37</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>1.118.154</b>	<b>0,12</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>4.963.589</b>	<b>0,51</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>965.223.380</b>	<b>100,00</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Großbritannien	20,99
Frankreich	17,78
Deutschland	15,88
Schweiz	12,25
Niederlande	10,18
Dänemark	7,41
Italien	5,69
Spanien	2,09
Luxemburg	1,53
Irland	1,48
Schweden	1,23
Finnland	1,16
Österreich	1,11
Belgien	0,59
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,37</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,63
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

†Fonds einer verbundenen Partei.

## JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	9.733	DKK	44.477	03/07/2024	State Street	103	-
AUD	10.984	EUR	6.711	03/07/2024	Barclays	135	-
AUD	97.188	EUR	59.607	03/07/2024	HSBC	974	-
AUD	1.812.988	EUR	1.110.859	03/07/2024	Merrill Lynch	19.235	-
AUD	11.051	EUR	6.854	06/08/2024	HSBC	29	-
AUD	1.837.754	EUR	1.138.951	06/08/2024	Morgan Stanley	5.748	-
AUD	22.446	GBP	11.714	03/07/2024	Citibank	160	-
CHF	1.443.666	EUR	1.500.395	03/07/2024	Morgan Stanley	670	-
DKK	6.560.673	EUR	879.689	03/07/2024	State Street	55	-
EUR	795.470	DKK	5.931.207	03/07/2024	BNP Paribas	132	-
EUR	85.334	GBP	72.258	03/07/2024	Morgan Stanley	11	-
EUR	2.510.365	GBP	2.126.655	05/08/2024	Morgan Stanley	2.727	-
EUR	10.778.164	USD	11.527.770	03/07/2024	HSBC	4.535	-
EUR	147.565	USD	157.831	03/07/2024	Morgan Stanley	60	-
EUR	6.611	USD	7.082	05/08/2024	HSBC	3	-
GBP	74.067	EUR	86.901	03/07/2024	Barclays	557	-
SEK	2.278.056	EUR	199.937	03/07/2024	State Street	606	-
USD	85.509	CHF	75.962	05/08/2024	HSBC	606	-
USD	139.929	EUR	130.360	03/07/2024	Barclays	415	-
USD	424.991	EUR	390.577	03/07/2024	Citibank	6.611	-
USD	11.506.453	EUR	10.594.927	03/07/2024	HSBC	158.779	0,02
USD	107.489	EUR	100.005	05/08/2024	Morgan Stanley	290	-
USD	127.613	GBP	100.867	05/08/2024	Barclays	135	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>202.576</b>	<b>0,02</b>
AUD	12.475	CHF	7.549	03/07/2024	Citibank	(73)	-
CHF	5.518	AUD	9.355	03/07/2024	Barclays	(94)	-
CHF	5.572	AUD	9.356	06/08/2024	Morgan Stanley	(19)	-
EUR	17.089	AUD	27.692	03/07/2024	Barclays	(172)	-
EUR	13.713	AUD	22.305	03/07/2024	Citibank	(190)	-
EUR	8.227	AUD	13.370	03/07/2024	Merrill Lynch	(106)	-
EUR	1.152.598	AUD	1.858.681	03/07/2024	Morgan Stanley	(5.977)	-
EUR	7.232	AUD	11.837	03/07/2024	RBC	(146)	-
EUR	1.473.428	CHF	1.441.636	03/07/2024	Citibank	(25.527)	(0,01)
EUR	1.503.997	CHF	1.443.666	05/08/2024	Morgan Stanley	(837)	-
EUR	78.433	DKK	584.989	03/07/2024	Citibank	(11)	-
EUR	879.988	DKK	6.560.673	05/08/2024	State Street	(65)	-
EUR	2.491.045	GBP	2.125.355	03/07/2024	Standard Chartered	(18.580)	-
EUR	198.998	SEK	2.278.056	03/07/2024	Citibank	(1.544)	-
EUR	199.953	SEK	2.278.056	05/08/2024	State Street	(606)	-
EUR	180.078	USD	193.789	03/07/2024	HSBC	(1.033)	-
EUR	100.663	USD	108.102	03/07/2024	Merrill Lynch	(368)	-
GBP	6.145	AUD	11.811	03/07/2024	HSBC	(106)	-
GBP	5.617	AUD	10.763	03/07/2024	Merrill Lynch	(76)	-
GBP	2.052.197	EUR	2.425.612	03/07/2024	Morgan Stanley	(2.372)	-
GBP	71.300	USD	90.962	03/07/2024	Morgan Stanley	(820)	-
USD	63.694	DKK	443.724	05/08/2024	Morgan Stanley	(91)	-
USD	7.082	EUR	6.621	03/07/2024	HSBC	(3)	-
USD	283.193	EUR	264.537	05/08/2024	BNP Paribas	(297)	-
USD	11.527.770	EUR	10.761.421	05/08/2024	HSBC	(5.174)	-
USD	412.789	EUR	385.665	05/08/2024	State Street	(503)	-
USD	187.983	GBP	148.858	05/08/2024	Goldman Sachs	(124)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(64.914)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva</b>						<b>137.662</b>	<b>0,01</b>

### Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
FTSE 100 Index, 20/09/2024	35	GBP	3.397.408	103	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>103</b>	<b>-</b>
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2024	123	EUR	6.068.205	(5.535)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(5.535)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften</b>				<b>(5.432)</b>	<b>-</b>

# JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

## Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>									
<i>Aktien</i>									
<i>Österreich</i>									
ANDRITZ AG	EUR	114.622	6.642.345	0,33	Siemens AG	EUR	88.822	15.467.463	0,77
DO & CO AG	EUR	13.145	2.179.441	0,11	SUESS MicroTec SE	EUR	100.894	6.144.445	0,31
OMV AG	EUR	176.376	7.157.338	0,35	TAG Immobilien AG	EUR	537.416	7.319.606	0,36
Strabag SE	EUR	65.757	2.571.099	0,13	TUI AG	EUR	2.269.503	15.114.890	0,75
			<b>18.550.223</b>	<b>0,92</b>				<b>258.215.338</b>	<b>12,87</b>
<i>Irland</i>									
Ageas SA/NV	EUR	229.657	9.765.016	0,49	Cairn Homes plc	EUR	2.307.127	3.696.018	0,18
D'ieteren Group	EUR	43.525	8.600.540	0,43	Greencore Group plc	GBP	1.932.817	3.809.269	0,19
Solvay SA	EUR	113.648	3.677.081	0,18					
			<b>22.042.637</b>	<b>1,10</b>				<b>7.505.287</b>	<b>0,37</b>
<i>Belgien</i>									
<i>Zypern</i>									
Frontline plc	NOK	168.222	4.144.311	0,21					
			<b>4.144.311</b>	<b>0,21</b>					
<i>Dänemark</i>									
Carlsberg A/S 'B'	DKK	87.325	9.840.754	0,49	<i>Italien</i>				
Danske Bank A/S	DKK	288.416	8.036.531	0,40	Assicurazioni Generali SpA	EUR	249.243	5.808.608	0,29
Demant A/S	DKK	134.069	5.431.038	0,27	Azimut Holding SpA	EUR	391.006	8.664.693	0,43
ISS A/S	DKK	462.148	7.442.654	0,37	Banca Mediolanum SpA	EUR	643.881	6.667.388	0,33
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	717.272	97.190.526	4,85	Banco BPM SpA	EUR	855.422	5.106.869	0,26
Pandora A/S	DKK	57.169	8.081.797	0,40	BFF Bank SpA, Reg. S	EUR	431.562	3.797.746	0,19
ROCKWOOL A/S 'B'	DKK	15.495	5.846.815	0,29	Buzzi SpA	EUR	104.654	3.958.014	0,20
Sydbank A/S	DKK	127.204	6.311.117	0,32	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	46.613	1.236.410	0,06
			<b>148.181.232</b>	<b>7,39</b>	Maire SpA	EUR	1.053.057	8.161.192	0,41
<i>Finnland</i>									
Cargotec OYJ 'B'	EUR	200.658	15.049.350	0,75	Pirelli & C SpA, Reg. S	EUR	876.182	4.867.191	0,24
Fortum OYJ	EUR	387.300	5.280.835	0,26	Prysmian SpA	EUR	167.860	9.698.951	0,48
Kemira OYJ	EUR	412.096	9.387.547	0,47	Saipem SpA	EUR	1.814.297	4.387.877	0,22
Konecranes OYJ	EUR	102.615	5.459.118	0,27	UniCredit SpA	EUR	742.913	25.608.211	1,28
Nokia OYJ	EUR	2.062.723	7.318.025	0,37	Webuild SpA	EUR	1.876.529	3.854.390	0,19
Nordea Bank Abp	EUR	985.435	10.972.819	0,55				<b>91.817.540</b>	<b>4,58</b>
Wartsila OYJ Abp	EUR	394.368	7.075.948	0,35					
			<b>60.543.642</b>	<b>3,02</b>	<i>Jersey</i>				
<i>Frankreich</i>									
BNP Paribas SA	EUR	115.623	6.866.850	0,34	Man Group plc	GBP	875.918	2.503.072	0,12
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	207.598	15.127.666	0,75				<b>2.503.072</b>	<b>0,12</b>
Eiffage SA	EUR	127.108	10.945.270	0,54	<i>Luxemburg</i>				
Engie SA	EUR	1.145.305	15.235.420	0,76	InPost SA	EUR	401.809	6.637.885	0,33
Eurazeo SE	EUR	85.844	6.416.839	0,32	Millicom International Cellular SA, SDR	SEK	189.225	4.299.395	0,22
Forvia SE	EUR	417.993	4.658.532	0,23				<b>10.937.280</b>	<b>0,55</b>
Hermes International SCA	EUR	1.157	2.482.922	0,12	<i>Niederlande</i>				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	15.637	11.157.781	0,56	Adyen NV, Reg. S	EUR	4.039	4.513.179	0,22
Publicis Groupe SA	EUR	111.238	11.054.832	0,55	AerCap Holdings NV	USD	95.296	8.373.080	0,42
Rexel SA	EUR	351.059	8.462.277	0,42	Airbus SE	EUR	43.445	5.590.068	0,28
Safran SA	EUR	102.026	20.180.743	1,01	ASML Holding NV	EUR	85.266	82.955.292	4,14
Sanofi SA	EUR	31.094	2.793.796	0,14	ASR Nederland NV	EUR	86.126	3.818.396	0,19
Schneider Electric SE	EUR	97.103	21.731.651	1,08	Fugro NV	EUR	222.501	5.055.223	0,25
Thales SA	EUR	92.874	13.991.468	0,70	ING Groep NV	EUR	768.369	12.231.666	0,61
TotalEnergies SE	EUR	405.320	25.202.798	1,26	Iveco Group NV	EUR	390.564	4.113.616	0,21
Vallourec SACA	EUR	365.806	5.364.545	0,27	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	417.693	11.534.592	0,57
Verallia SA, Reg. S	EUR	130.065	4.393.596	0,22	Koninklijke BAM Groep NV	EUR	670.122	2.638.270	0,13
Vicat SACA	EUR	29.002	965.767	0,05	Koninklijke KPN NV	EUR	1.620.378	5.774.217	0,29
			<b>187.032.753</b>	<b>9,32</b>	NN Group NV	EUR	137.844	5.986.565	0,30
<i>Deutschland</i>									
Allianz SE	EUR	80.832	20.983.987	1,05	OCI NV	EUR	153.021	3.498.060	0,17
Bilfinger SE	EUR	111.068	5.453.439	0,27	Pluxee NV	EUR	132.294	3.291.725	0,17
Commerzbank AG	EUR	547.498	7.723.828	0,39	Prosus NV	EUR	484.721	16.119.397	0,80
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	151.512	11.825.511	0,59	Signify NV, Reg. S	EUR	325.390	7.604.364	0,38
Daimler Truck Holding AG	EUR	185.941	6.887.255	0,34	Stellantis NV	EUR	992.025	18.221.515	0,91
Deutsche Telekom AG	EUR	798.862	18.745.297	0,93	Wolters Kluwer NV	EUR	43.707	6.774.585	0,34
E.ON SE	EUR	986.199	12.154.903	0,61				<b>208.273.810</b>	<b>10,38</b>
Freenet AG	EUR	636.311	15.786.876	0,79	<i>Norwegen</i>				
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	49.890	1.394.924	0,07	Aker Solutions ASA	NOK	2.671.655	10.415.257	0,52
FUCHS SE Preference	EUR	101.652	4.345.623	0,22	DNB Bank ASA	NOK	393.357	7.244.760	0,36
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	285.153	23.522.271	1,17	Equinor ASA	NOK	161.664	4.316.653	0,22
KION Group AG	EUR	98.435	3.864.558	0,19	Norwegian Air Shuttle ASA	NOK	5.881.586	6.459.566	0,32
LEG Immobilien SE	EUR	144.255	11.074.456	0,55	Protector Forsikring ASA	NOK	147.654	3.344.286	0,17
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	44.343	20.730.352	1,03	Salmar ASA	NOK	102.725	5.042.990	0,25
Nemetschek SE	EUR	47.099	4.371.965	0,22				<b>36.823.512</b>	<b>1,84</b>
SAF-Holland SE	EUR	253.056	4.625.864	0,23	<i>Portugal</i>				
SAP SE	EUR	214.184	40.677.825	2,03	Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	208.923	4.110.560	0,20
								<b>4.110.560</b>	<b>0,20</b>
<i>Spanien</i>									
					Acerinox SA	EUR	317.688	3.080.779	0,15
					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	1.163.671	10.803.522	0,54
					Banco Santander SA	EUR	3.824.848	16.490.832	0,82
					Indra Sistemas SA	EUR	289.821	5.622.528	0,28
					Industria de Diseno Textil SA	EUR	310.230	14.377.609	0,72
					International Consolidated Airlines Group SA	GBP	2.342.371	4.491.964	0,23
								<b>54.867.234</b>	<b>2,74</b>

**JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund**  
**Wertpapierbestand (Fortsetzung)**

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<i>Supranational</i>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	96.661	7.081.385	0,35	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
			<b>7.081.385</b>	<b>0,35</b>	<i>Luxemburg</i>				
<i>Schweden</i>					<i>JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†</i>				
AAK AB	SEK	321.875	8.698.942	0,43	EUR	16.945	175.865.536	8,77	
Ambea AB, Reg. S	SEK	365.905	2.527.787	0,13	<b>175.865.536</b> <b>8,77</b>				
BoneSupport Holding AB, Reg. S	SEK	140.000	3.261.059	0,16	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Clas Ohlson AB 'B'	SEK	167.772	2.596.445	0,13	<i>insgesamt</i>				
Granges AB	SEK	402.882	4.844.728	0,24	<b>175.865.536</b> <b>8,77</b>				
H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	384.047	5.646.856	0,28	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>				
Loomis AB	SEK	171.064	4.144.269	0,21	<b>175.865.536</b> <b>8,77</b>				
Mycronic AB	SEK	119.840	4.343.337	0,22	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
Nordnet AB publ	SEK	179.083	3.507.722	0,17	<b>1.992.117.352</b> <b>99,30</b>				
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	690.117	9.477.377	0,47	<b>Bankguthaben</b>				
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	256.308	2.273.255	0,11	<b>8.708.245</b> <b>0,43</b>				
Tele2 AB 'B'	SEK	460.205	4.302.459	0,21	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>				
Volvo AB 'B'	SEK	762.981	18.155.182	0,91	<b>5.326.233</b> <b>0,27</b>				
Volvo Car AB 'B'	SEK	1.440.688	4.119.966	0,21	<b>Nettovermögen insgesamt</b>				
			<b>77.899.384</b>	<b>3,88</b>	<b>2.006.151.830</b> <b>100,00</b>				
<i>Schweiz</i>					†Fonds einer verbundenen Partei.				
ABB Ltd.	CHF	477.110	24.697.991	1,23	<b>Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024</b>				
Accelleron Industries AG	CHF	140.889	5.175.135	0,26	<b>Großbritannien</b> 15,63				
Aryzta AG	CHF	4.646.355	7.685.702	0,38	<b>Schweiz</b> 15,06				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	127.965	18.652.635	0,93	<b>Deutschland</b> 12,87				
Clariant AG	CHF	113.353	1.666.416	0,08	<b>Niederlande</b> 10,38				
Holcim AG	CHF	338.979	28.120.448	1,40	<b>Frankreich</b> 9,32				
Logitech International SA	CHF	128.060	11.615.292	0,58	<b>Luxemburg</b> 9,32				
Mobilezone Holding AG	CHF	147.974	2.101.537	0,10	<b>Dänemark</b> 7,39				
Nestle SA	CHF	490.935	46.886.889	2,34	<b>Italien</b> 4,58				
Novartis AG	CHF	585.356	58.521.508	2,92	<b>Schweden</b> 3,88				
Partners Group Holding AG	CHF	950	1.138.076	0,06	<b>Finnland</b> 3,02				
Roche Holding AG	CHF	129.427	33.620.581	1,68	<b>Spanien</b> 2,74				
Schindler Holding AG	CHF	30.701	7.242.491	0,36	<b>Norwegen</b> 1,84				
Sulzer AG	CHF	48.380	6.247.243	0,31	<b>Belgien</b> 1,10				
Swiss Re AG	CHF	55.171	6.384.208	0,32	<b>Österreich</b> 0,92				
UBS Group AG	CHF	968.713	26.694.631	1,33	<b>Irland</b> 0,37				
VAT Group AG, Reg. S	CHF	12.656	6.705.434	0,33	<b>Supranational</b> 0,35				
Zurich Insurance Group AG	CHF	18.011	8.982.734	0,45	<b>Zypern</b> 0,21				
			<b>302.138.951</b>	<b>15,06</b>	<b>Portugal</b> 0,20				
<i>Großbritannien</i>					<b>Jersey</b> 0,12				
4imprint Group plc	GBP	90.346	6.294.417	0,31	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b> <b>99,30</b>				
Associated British Foods plc	GBP	183.044	5.365.860	0,27	<b>Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)</b> <b>0,70</b>				
AstraZeneca plc	GBP	159.313	23.353.799	1,16	<b>Summe</b> <b>100,00</b>				
Balfour Beatty plc	GBP	2.679.419	11.554.894	0,58					
Bank of Georgia Group plc	GBP	62.572	2.992.469	0,15					
Barratt Developments plc	GBP	917.254	5.123.248	0,26					
Beazley plc	GBP	436.800	3.649.250	0,18					
BP plc	GBP	6.015.248	33.769.928	1,68					
Britvic plc	GBP	468.128	6.564.366	0,33					
Bytes Technology Group plc	GBP	283.530	1.851.479	0,09					
Centrica plc	GBP	5.514.047	8.835.780	0,44					
Clarkson plc	GBP	40.386	1.979.126	0,10					
Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	7.933	542.991	0,03					
Future plc	GBP	587.210	7.405.583	0,37					
GSK plc	GBP	521.712	9.433.471	0,47					
Helios Towers plc	GBP	1.218.361	1.677.525	0,08					
Hochschild Mining plc	GBP	1.616.577	3.384.541	0,17					
HSBC Holdings plc	GBP	2.781.452	22.565.995	1,13					
InterContinental Hotels Group plc	GBP	88.687	8.710.062	0,43					
Intermediate Capital Group plc	GBP	164.482	4.259.431	0,21					
ITV plc	GBP	9.813.735	9.346.161	0,47					
J D Wetherspoon plc	GBP	507.964	4.419.241	0,22					
JET2 plc	GBP	888.958	13.698.920	0,68					
Marks & Spencer Group plc	GBP	4.869.628	16.503.356	0,82					
Mitie Group plc	GBP	5.879.058	8.129.414	0,41					
National Grid plc	GBP	872.467	9.127.005	0,46					
Polestar Automotive Holding UK plc	SEK	308.718	285.359	0,01					
RELX plc	GBP	327.674	14.099.864	0,70					
Rio Tinto plc	GBP	104.329	6.419.788	0,32					
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	2.888.750	15.701.658	0,78					
Shell plc	GBP	1.302.059	43.558.390	2,17					
Telecom Plus plc	GBP	142.029	2.980.294	0,15					
			<b>313.583.665</b>	<b>15,63</b>					
<b>Aktien insgesamt</b>					<b>1.816.251.816</b> <b>90,53</b>				
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>					<b>1.816.251.816</b> <b>90,53</b>				

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CHF	8.720.682	EUR	9.063.358	03/07/2024	Morgan Stanley	4.052	-
DKK	196.402.557	EUR	26.330.104	01/07/2024	Morgan Stanley	5.960	-
DKK	27.260.045	EUR	3.655.170	03/07/2024	State Street	231	-
EUR	12.626.835	CHF	12.065.689	29/07/2024	Morgan Stanley	56.664	-
EUR	3.251.789	DKK	24.246.100	03/07/2024	BNP Paribas	540	-
EUR	115.167.888	GBP	97.145.219	01/07/2024	Morgan Stanley	453.997	0,02
EUR	8.769.633	GBP	7.414.098	01/07/2024	State Street	14.698	-
EUR	13.440.051	GBP	11.386.461	05/08/2024	Morgan Stanley	13.740	-
EUR	31.550.969	NOK	358.035.142	29/07/2024	HSBC	168.436	0,01
EUR	8.378.916	SEK	95.169.451	01/07/2024	HSBC	954	-
EUR	20.442.662	SEK	230.044.464	01/07/2024	Morgan Stanley	191.375	0,01
EUR	60.391.142	USD	64.591.262	03/07/2024	HSBC	25.412	-
EUR	3.860.104	USD	4.132.624	29/07/2024	Citibank	2.706	-
GBP	7.542.380	EUR	8.851.489	01/07/2024	BNP Paribas	54.926	-
GBP	93.380.348	EUR	109.407.727	01/07/2024	Morgan Stanley	860.418	0,05
GBP	3.636.589	EUR	4.274.945	01/07/2024	State Street	19.320	-
GBP	270.534	EUR	317.197	03/07/2024	State Street	2.250	-
NOK	3.513.666	EUR	306.362	03/07/2024	Citibank	1.794	-
NOK	3.431.882	EUR	300.783	03/07/2024	Morgan Stanley	200	-
SEK	371.121.294	EUR	31.943.055	01/07/2024	Barclays	727.515	0,04
SEK	33.192.243	EUR	2.913.170	03/07/2024	State Street	8.819	-
USD	421.974	CHF	377.501	03/07/2024	HSBC	1.858	-
USD	440.619	DKK	3.013.945	03/07/2024	Morgan Stanley	7.643	-
USD	473.008	EUR	433.749	03/07/2024	BNP Paribas	8.315	-
USD	65.901.621	EUR	60.686.926	03/07/2024	HSBC	903.440	0,05
USD	488.881	EUR	448.875	03/07/2024	Morgan Stanley	8.024	-
USD	382.244	EUR	356.393	05/08/2024	HSBC	269	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>3.543.556</b>	<b>0,18</b>
CHF	12.065.689	EUR	12.601.183	01/07/2024	Morgan Stanley	(56.690)	-
CHF	335.745	USD	377.525	05/08/2024	Barclays	(2.288)	-
EUR	4.447.315	CHF	4.394.171	01/07/2024	HSBC	(121.231)	(0,01)
EUR	7.790.921	CHF	7.671.518	01/07/2024	State Street	(185.027)	(0,01)
EUR	8.526.574	CHF	8.343.180	03/07/2024	Citibank	(148.325)	(0,01)
EUR	9.085.115	CHF	8.720.682	05/08/2024	Morgan Stanley	(5.050)	-
EUR	26.335.505	DKK	196.402.557	01/07/2024	Standard Chartered	(560)	-
EUR	26.338.185	DKK	196.402.557	29/07/2024	Morgan Stanley	(5.391)	-
EUR	3.656.410	DKK	27.260.045	05/08/2024	State Street	(271)	-
EUR	14.060.396	GBP	11.996.304	03/07/2024	Standard Chartered	(104.870)	(0,01)
EUR	31.042.089	NOK	358.035.142	01/07/2024	Citibank	(358.913)	(0,02)
EUR	608.859	NOK	6.945.547	03/07/2024	Merrill Lynch	(279)	-
EUR	300.567	NOK	3.431.882	05/08/2024	Morgan Stanley	(194)	-
EUR	3.987.992	SEK	45.907.379	01/07/2024	Merrill Lynch	(53.329)	-
EUR	2.899.489	SEK	33.192.243	03/07/2024	Citibank	(22.501)	-
EUR	2.913.397	SEK	33.192.243	05/08/2024	State Street	(8.823)	-
EUR	3.812.953	USD	4.132.624	01/07/2024	Morgan Stanley	(49.493)	-
EUR	375.227	USD	407.353	03/07/2024	BNP Paribas	(5.477)	-
EUR	700.747	USD	751.317	03/07/2024	Goldman Sachs	(1.419)	-
EUR	1.082.082	USD	1.163.404	03/07/2024	HSBC	(5.213)	-
EUR	352.816	USD	383.004	03/07/2024	State Street	(5.132)	-
EUR	333.220	USD	357.673	05/08/2024	Goldman Sachs	(515)	-
GBP	11.386.461	EUR	13.458.321	03/07/2024	Morgan Stanley	(13.160)	-
GBP	97.145.219	EUR	115.035.602	29/07/2024	Morgan Stanley	(453.063)	(0,02)
GBP	339.310	USD	429.762	03/07/2024	State Street	(990)	-
NOK	358.035.142	EUR	31.569.667	01/07/2024	HSBC	(168.665)	(0,01)
SEK	230.044.464	EUR	20.444.334	29/07/2024	Morgan Stanley	(191.724)	(0,01)
USD	4.132.624	EUR	3.865.132	01/07/2024	Citibank	(2.685)	-
USD	64.591.262	EUR	60.297.332	05/08/2024	HSBC	(28.993)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(2.000.271)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva</b>						<b>1.543.285</b>	<b>0,08</b>

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2024	1.383	EUR	68.230.305	(62.235)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(62.235)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften</b>				<b>(62.235)</b>	<b>-</b>

# JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

### Gesamtertragsswaps

Beschreibung	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Erhalten EUR-1D-ESTR-REUTR +0,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 65 Wertpapieren	EUR	01/09/2026	UBS	(259.942.459)	5.890.335	0,29
Erhalten GBP-1D-SONIA-REUTR +0,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 35 Wertpapieren	GBP	01/06/2026	UBS	(132.216.309)	2.214.617	0,11
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 43 Wertpapieren						
Bezahlen GBP-1D-SONIA-REUTR +0,18%	GBP	01/06/2026	UBS	311.817.116	3.566.604	0,18
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 2 Wertpapieren						
Bezahlen NOK-1M-NIBOR-REUTR +0,18%	NOK	01/06/2026	UBS	13.925.070	1.512.929	0,08
Erhalten SEK-1M-STIBOR-REUTR +0,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 8 Wertpapieren	SEK	01/06/2026	UBS	(26.130.745)	139.247	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Gesamtertragswaps insgesamt</b>					<b>13.323.732</b>	<b>0,66</b>
Erhalten CHF-1D-SARON-REUTR +0,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 11 Wertpapieren	CHF	01/06/2026	UBS	(48.743.854)	(1.105.832)	(0,06)
Erhalten DKK-1M-CIBOR-REUTR +0,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 2 Wertpapieren	DKK	01/06/2026	UBS	(8.239.883)	(285.339)	(0,01)
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 36 Wertpapieren						
Bezahlen EUR-1D-ESTR-REUTR +0,25%	EUR	01/09/2026	UBS	253.263.417	(88.226)	-
Erhalten NOK-1M-NIBOR-REUTR +0,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 5 Wertpapieren	NOK	01/06/2026	UBS	(24.403.910)	(465.217)	(0,02)
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 4 Wertpapieren						
Bezahlen SEK-1M-STIBOR-REUTR +0,18%	SEK	01/06/2026	UBS	13.560.604	(190.472)	(0,01)
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier						
Bezahlen USD-1D-ON-OBFR +0,18%	USD	01/06/2026	UBS	19.553.837	(329.747)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Gesamtertragswaps insgesamt</b>					<b>(2.464.833)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Gesamtertragswaps</b>					<b>10.858.899</b>	<b>0,54</b>

Geografische Verbreitung auf der Grundlage des wirtschaftlichen Risikos des Swap-Portfolios	Globalrisiko EUR	Globalrisiko des Korbs in %
Österreich	(17.834.494)	(15,86)
Belgien	(6.787.165)	(6,04)
Bermuda	(14.907.314)	(13,26)
Dänemark	(14.587.171)	(12,97)
Finnland	(21.018.665)	(18,69)
Frankreich	97.932.702	87,09
Deutschland	(27.535.239)	(24,49)
Irland	17.973.314	15,98
Insel Man	(8.030.067)	(7,14)
Israel	4.296.085	3,82
Italien	(15.189.775)	(13,51)
Jersey	15.841.985	14,09
Luxemburg	(18.003.191)	(16,01)
Niederlande	(7.850.929)	(6,98)
Norwegen	7.870.582	7,00
Portugal	(3.387.621)	(3,01)
Spanien	(10.355.711)	(9,21)
Schweden	(6.222.853)	(5,53)
Schweiz	(43.556.710)	(38,74)
Großbritannien	183.795.121	163,46
	<b>112.442.884</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Cewe Stiftung & Co. KGAA	EUR	9.472	999.296	0,28
<i>Aktien</i>					CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	30.747	2.399.804	0,68
<i>Österreich</i>					Duerr AG	EUR	58.759	1.166.366	0,33
ANDRITZ AG	EUR	54.961	3.184.990	0,90	Freetnet AG	EUR	68.438	1.697.947	0,48
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	83.259	4.912.281	1,38	FUCHS SE Preference	EUR	56.636	2.421.189	0,68
DO & CO AG	EUR	9.111	1.510.604	0,42	GFT Technologies SE	EUR	39.626	1.002.538	0,28
Vienna Insurance Group AG Wiener					Ionos SE	EUR	34.595	884.767	0,25
Versicherung Gruppe	EUR	20.683	625.144	0,18	Jungheinrich AG Preference	EUR	51.429	1.592.242	0,45
Wienerberger AG	EUR	55.565	1.731.405	0,49	KION Group AG	EUR	58.439	2.294.315	0,65
			<b>11.964.424</b>	<b>3,37</b>	SAF-Holland SE	EUR	83.266	1.522.103	0,43
<i>Belgien</i>					Scout24 SE, Reg. S	EUR	12.302	878.670	0,25
Bekaert SA	EUR	40.508	1.577.787	0,44	Stabilus SE	EUR	50.189	2.163.146	0,61
Deme Group NV	EUR	8.808	1.442.750	0,41	SUESS MicroTec SE	EUR	32.217	1.962.015	0,55
EVS Broadcast Equipment SA	EUR	36.162	1.050.506	0,30	TAG Immobilien AG	EUR	308.550	4.202.451	1,18
Fagron	EUR	54.945	995.603	0,28	Vossloh AG	EUR	23.133	1.081.468	0,30
KBC Ancora	EUR	34.890	1.516.843	0,43				<b>31.146.338</b>	<b>8,78</b>
Montea NV, REIT	EUR	14.185	1.108.558	0,31	<i>Guernsey</i>				
			<b>7.692.047</b>	<b>2,17</b>	Pollen Street Group Ltd.	GBP	172.610	1.502.201	0,42
<i>Bermuda</i>								<b>1.502.201</b>	<b>0,42</b>
BW LPG Ltd., Reg. S	NOK	64.592	1.130.159	0,32	<i>Irland</i>				
Hafnia Ltd.	NOK	195.068	1.534.176	0,43	Cairn Homes plc	EUR	1.381.237	2.212.741	0,62
Stolt-Nielsen Ltd.	NOK	16.098	714.398	0,20	Glanbia plc	EUR	105.510	1.931.888	0,55
			<b>3.378.733</b>	<b>0,95</b>	Glenveagh Properties plc, Reg. S	EUR	1.734.166	2.202.391	0,62
<i>Zypern</i>					Greencore Group plc	GBP	813.770	1.603.809	0,45
Frontline plc	NOK	80.640	1.986.644	0,56				<b>7.950.829</b>	<b>2,24</b>
			<b>1.986.644</b>	<b>0,56</b>	<i>Israel</i>				
<i>Dänemark</i>					Plus500 Ltd.	GBP	105.471	2.822.198	0,80
Cadeler A/S	NOK	176.421	1.037.449	0,29				<b>2.822.198</b>	<b>0,80</b>
ISS A/S	DKK	166.834	2.686.775	0,76	<i>Italien</i>				
NKT A/S	DKK	23.980	1.964.691	0,55	A2A SpA	EUR	933.668	1.737.556	0,49
Per Aarsleff Holding A/S	DKK	30.907	1.586.265	0,45	Azimut Holding SpA	EUR	63.290	1.402.506	0,40
Sydbank A/S	DKK	38.624	1.916.297	0,54	BFF Bank SpA, Reg. S	EUR	241.025	2.121.020	0,60
Zealand Pharma A/S	DKK	31.854	3.792.981	1,07	BPER Banca SpA	EUR	453.237	2.137.919	0,60
			<b>12.984.458</b>	<b>3,66</b>	Buzzi SpA	EUR	43.486	1.644.641	0,46
<i>Finnland</i>					Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	80.784	2.142.796	0,60
Cargotec OYJ 'B'	EUR	16.487	1.236.525	0,35	De' Longhi SpA	EUR	62.406	1.830.992	0,52
Harvia OYJ, Reg. S	EUR	20.066	740.436	0,21	Lottomatica Group Spa	EUR	148.786	1.672.355	0,47
Kemira OYJ	EUR	60.126	1.369.670	0,39	Maire SpA	EUR	290.357	2.250.267	0,64
Konecranes OYJ	EUR	25.792	1.372.135	0,39	Reply SpA	EUR	6.702	932.918	0,26
Marimekko OYJ	EUR	67.627	986.678	0,28	Saipem SpA	EUR	825.750	1.997.076	0,56
Metsa Board OYJ 'B'	EUR	122.350	904.778	0,25	Sanlorenzo SpA	EUR	30.982	1.210.622	0,34
Puulo OYJ	EUR	152.761	1.558.162	0,44	Unipol Gruppo SpA	EUR	110.778	1.026.358	0,29
Tokmanni Group Corp.	EUR	168.784	2.214.446	0,62				<b>22.107.026</b>	<b>6,23</b>
Valmet OYJ	EUR	80.629	2.160.857	0,61	<i>Jersey</i>				
			<b>12.543.687</b>	<b>3,54</b>	Man Group plc	GBP	1.000.000	2.857.656	0,80
<i>Frankreich</i>					TP ICAP Group plc	GBP	780.000	1.838.441	0,52
Assystem SA	EUR	12.922	683.574	0,19				<b>4.696.097</b>	<b>1,32</b>
Elis SA	EUR	88.435	1.776.659	0,50	<i>Luxemburg</i>				
Esker SA	EUR	4.708	822.252	0,23	InPost SA	EUR	106.098	1.752.739	0,49
Eurazeo SE	EUR	10.727	801.843	0,23				<b>1.752.739</b>	<b>0,49</b>
Exosens SAS	EUR	9.778	207.147	0,06	<i>Niederlande</i>				
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	14.974	1.847.043	0,52	Arcadis NV	EUR	44.533	2.660.847	0,75
IPSOS SA	EUR	41.637	2.477.402	0,70	COSMO Pharmaceuticals NV	CHF	12.189	890.257	0,25
Neurones	EUR	15.125	612.184	0,17	CTP NV, Reg. S	EUR	141.446	2.250.406	0,63
Nexans SA	EUR	27.563	2.852.770	0,81	Fugro NV	EUR	186.837	4.244.936	1,20
Planisware SA	EUR	37.251	959.306	0,27	Iveco Group NV	EUR	104.180	1.097.276	0,31
Rubis SCA	EUR	43.130	1.137.338	0,32	Koninklijke BAM Groep NV	EUR	487.305	1.918.520	0,54
SCOR SE	EUR	107.322	2.528.506	0,71	Koninklijke Vopak NV	EUR	43.679	1.687.756	0,48
SEB SA	EUR	15.951	1.537.278	0,43	SBM Offshore NV	EUR	94.792	1.362.161	0,38
Societe BIC SA	EUR	17.389	961.612	0,27				<b>16.112.159</b>	<b>4,54</b>
Sopra Steria Group	EUR	7.170	1.304.940	0,37	<i>Norwegen</i>				
SPIE SA	EUR	146.791	4.971.811	1,40	Aker Solutions ASA	NOK	546.405	2.130.121	0,60
Trigano SA	EUR	11.374	1.245.453	0,35	BLUENORD ASA	NOK	25.513	1.234.028	0,35
Vallourec SACA	EUR	206.649	3.030.508	0,86	DOF Group ASA	NOK	120.540	1.017.800	0,29
Verallia SA, Reg. S	EUR	72.738	2.457.090	0,69	Kid ASA, Reg. S	NOK	54.913	711.334	0,20
Virbac SACA	EUR	2.862	925.857	0,26	Kitron ASA	NOK	289.619	800.883	0,23
Wavestone	EUR	15.336	782.903	0,22	Norconsult Norge A/S	NOK	311.158	930.579	0,26
			<b>33.923.476</b>	<b>9,56</b>	Protector Forsikring ASA	NOK	49.394	1.118.748	0,31
<i>Deutschland</i>					Storebrand ASA	NOK	197.476	1.883.482	0,53
AlzChem Group AG	EUR	7.846	381.708	0,11				<b>9.826.975</b>	<b>2,77</b>
Amadeus Fire AG	EUR	8.947	953.750	0,27					
Atoss Software SE	EUR	9.898	1.102.637	0,31					
Bilfinger SE	EUR	49.693	2.439.926	0,69					



# JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<i>Portugal</i>					MONY Group plc				
Altri SGPS SA	EUR	165.413	897.366	0,25	Morgan Sindall Group plc	GBP	567.286	1.499.860	0,42
Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	8.072.470	2.725.669	0,77	OSB Group plc	GBP	58.092	1.742.387	0,49
			<b>3.623.035</b>	<b>1,02</b>	Paragon Banking Group plc	GBP	415.591	2.124.459	0,60
<i>Spanien</i>					Premier Foods plc	GBP	388.172	3.375.915	0,95
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	EUR	46.614	1.641.978	0,46	Quilter plc, Reg. S	GBP	2.518.585	4.719.849	1,33
Fluidra SA	EUR	78.361	1.541.753	0,44	Serica Energy plc	GBP	1.738.026	2.476.157	0,70
Indra Sistemas SA	EUR	83.900	1.627.660	0,46	Shaftesbury Capital plc, REIT	GBP	759.555	1.231.471	0,35
Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	EUR	17.548	1.530.624	0,43	TBC Bank Group plc	GBP	1.357.436	2.236.084	0,63
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	324.503	3.384.566	0,95	Trainline plc, Reg. S	GBP	96.950	2.959.395	0,83
Sacyr SA	EUR	548.810	1.811.073	0,51	Vistry Group plc	GBP	826.534	3.126.167	0,88
Tubacex SA	EUR	376.084	1.213.811	0,34			340.128	4.755.418	1,34
			<b>12.751.465</b>	<b>3,59</b>	<i>Aktien insgesamt</i>			<b>104.490.157</b>	<b>29,44</b>
<i>Schweden</i>					<i>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>			<b>352.136.855</b>	<b>99,22</b>
AAK AB	SEK	116.018	3.135.484	0,88	<i>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</i>				
AFRY AB	SEK	35.919	598.571	0,17	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Alleima AB	SEK	186.073	1.126.152	0,32	<i>Luxemburg</i>				
AQ Group AB	SEK	97.060	1.237.655	0,35	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -				
Betsson AB 'B'	SEK	190.753	2.069.661	0,58	JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	272	2.823.650	0,80
BioGaia AB 'B'	SEK	107.037	1.167.000	0,33				<b>2.823.650</b>	<b>0,80</b>
Biotage AB	SEK	64.146	917.622	0,26	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>2.823.650</b>	<b>0,80</b>
BoneSupport Holding AB, Reg. S	SEK	105.309	2.452.992	0,69	<i>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</i>			<b>2.823.650</b>	<b>0,80</b>
Camurus AB	SEK	32.665	1.726.778	0,49	<i>Wertpapierbestand insgesamt</i>			<b>354.960.505</b>	<b>100,02</b>
Catena AB	SEK	29.787	1.376.661	0,39	<i>Bankguthaben</i>			<b>105.899</b>	<b>0,03</b>
Electrolux Professional AB 'B'	SEK	92.633	577.351	0,16	<i>Andere Aktiva/(Passiva)</i>			<b>(165.355)</b>	<b>(0,05)</b>
Fasadgruppen Group AB	SEK	136.561	754.364	0,21	<i>Nettovermögen insgesamt</i>			<b>354.901.049</b>	<b>100,00</b>
Granges AB	SEK	114.847	1.381.056	0,39					
Hemnet Group AB	SEK	54.420	1.534.462	0,43					
Hexpol AB	SEK	88.359	919.410	0,26					
Humble Group AB	SEK	997.002	878.559	0,25					
Lagercrantz Group AB 'B'	SEK	98.815	1.505.777	0,42					
Loomis AB	SEK	108.316	2.624.109	0,74					
Medcap AB	SEK	18.916	826.363	0,23					
Munters Group AB, Reg. S	SEK	108.835	1.916.673	0,54					
Mycronic AB	SEK	44.806	1.623.895	0,46					
RaySearch Laboratories AB	SEK	23.187	287.809	0,08					
Rvrc Holding AB	SEK	164.658	664.459	0,19					
Synsam AB	SEK	189.462	893.980	0,25					
VBG Group AB 'B'	SEK	11.006	472.087	0,13					
Yubico AB	SEK	62.919	1.268.405	0,36					
			<b>33.937.335</b>	<b>9,56</b>					
<i>Schweiz</i>									
Accelleron Industries AG	CHF	37.991	1.395.486	0,39					
ALSO Holding AG	CHF	5.023	1.445.279	0,41					
Aryzta AG	CHF	690.347	1.141.928	0,32					
Implenia AG	CHF	68.853	2.315.784	0,65					
Inficon Holding AG	CHF	1.664	2.366.685	0,67					
Montana Aerospace AG, Reg. S	CHF	50.306	983.283	0,28					
Sulzer AG	CHF	7.669	990.287	0,28					
Swissquote Group Holding SA	CHF	6.178	1.825.463	0,51					
VZ Holding AG	CHF	12.028	1.443.113	0,41					
Zehnder Group AG	CHF	18.811	1.037.524	0,29					
			<b>14.944.832</b>	<b>4,21</b>					
<i>Großbritannien</i>									
4imprint Group plc	GBP	58.901	4.103.640	1,16					
Allfunds Group plc	EUR	379.358	1.995.423	0,56					
Alpha Group International plc, Reg. S	GBP	88.261	2.355.439	0,66					
Bank of Georgia Group plc	GBP	94.996	4.543.127	1,28					
Bytes Technology Group plc	GBP	569.432	3.718.447	1,05					
Card Factory plc	GBP	1.371.120	1.503.322	0,42					
Computacenter plc	GBP	43.577	1.487.647	0,42					
Currys plc	GBP	2.655.014	2.228.324	0,63					
Diploma plc	GBP	81.195	3.987.611	1,12					
Dunelm Group plc	GBP	190.722	2.383.890	0,67					
easyJet plc	GBP	369.103	2.002.972	0,56					
Games Workshop Group plc	GBP	21.686	2.756.691	0,78					
Hill & Smith plc	GBP	128.948	2.982.934	0,84					
Howden Joinery Group plc	GBP	271.560	2.821.108	0,79					
Hunting plc	GBP	269.041	1.311.294	0,37					
IMI plc	GBP	107.738	2.257.561	0,64					
Indivior plc	GBP	101.823	1.511.387	0,43					
Intermediate Capital Group plc	GBP	227.379	5.888.214	1,66					
Investec plc	GBP	120.111	809.157	0,23					
JET2 plc	GBP	375.908	5.792.775	1,63					
Keller Group plc	GBP	237.419	3.465.202	0,98					
Kier Group plc	GBP	1.220.650	1.918.509	0,54					
Marks & Spencer Group plc	GBP	1.551.088	5.256.697	1,48					
Mitchells & Butlers plc	GBP	1.050.000	3.558.490	1,00					
Mitie Group plc	GBP	2.605.727	3.603.134	1,02					

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Nettovermögens
Großbritannien	29,44
Schweden	9,56
Frankreich	9,56
Deutschland	8,78
Italien	6,23
Niederlande	4,54
Schweiz	4,21
Dänemark	3,66
Spanien	3,59
Finnland	3,54
Österreich	3,37
Norwegen	2,77
Irland	2,24
Belgien	2,17
Jersey	1,32
Luxemburg	1,29
Portugal	1,02
Bermuda	0,95
Israel	0,80
Zypern	0,56
Guernsey	0,42
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>100,02</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,02)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CHF	355.636	EUR	368.707	03/07/2024	Morgan Stanley	1.069	-
DKK	1.624.705	EUR	217.849	03/07/2024	State Street	14	-
DKK	293.660	GBP	33.310	03/07/2024	HSBC	46	-
EUR	257.283	DKK	1.918.365	03/07/2024	BNP Paribas	43	-
EUR	45.661	GBP	38.626	03/07/2024	Barclays	52	-
EUR	2.271.418	GBP	1.924.354	05/08/2024	Morgan Stanley	2.322	-
EUR	7.161.513	USD	7.659.586	03/07/2024	HSBC	3.013	-
GBP	44.275	EUR	51.868	03/07/2024	Morgan Stanley	413	-
NOK	3.599.700	EUR	315.491	03/07/2024	Morgan Stanley	209	-
SEK	7.499.247	EUR	658.183	03/07/2024	State Street	1.993	-
USD	44.984	EUR	41.476	03/07/2024	Barclays	565	-
USD	7.950.570	EUR	7.320.055	03/07/2024	HSBC	110.392	0,03
USD	43.733	EUR	40.175	03/07/2024	RBC	697	-
USD	42.053	GBP	32.963	03/07/2024	Morgan Stanley	379	-
USD	39.139	GBP	30.936	05/08/2024	Barclays	42	-
USD	39.545	SEK	413.320	05/08/2024	Morgan Stanley	510	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>121.759</b>	<b>0,03</b>
EUR	363.453	CHF	355.636	03/07/2024	Citibank	(6.323)	-
EUR	323.195	CHF	310.230	05/08/2024	Morgan Stanley	(180)	-
EUR	217.923	DKK	1.624.705	05/08/2024	State Street	(16)	-
EUR	2.223.282	GBP	1.896.900	03/07/2024	Standard Chartered	(16.582)	(0,01)
EUR	315.556	NOK	3.599.700	03/07/2024	Merrill Lynch	(145)	-
EUR	315.265	NOK	3.599.700	05/08/2024	Morgan Stanley	(204)	-
EUR	655.092	SEK	7.499.247	03/07/2024	Citibank	(5.084)	-
EUR	658.235	SEK	7.499.247	05/08/2024	State Street	(1.994)	-
EUR	197.276	USD	211.997	03/07/2024	HSBC	(851)	-
EUR	155.710	USD	167.526	03/07/2024	Morgan Stanley	(856)	-
EUR	40.804	USD	43.833	05/08/2024	Morgan Stanley	(95)	-
GBP	1.924.354	EUR	2.274.506	03/07/2024	Morgan Stanley	(2.224)	-
GBP	33.169	USD	42.232	03/07/2024	Barclays	(303)	-
USD	43.133	EUR	40.291	05/08/2024	BNP Paribas	(45)	-
USD	7.659.586	EUR	7.150.388	05/08/2024	HSBC	(3.438)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(38.340)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva</b>						<b>83.419</b>	<b>0,02</b>

JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Irland</i>				
<i>Aktien</i>					CRH plc	GBP	62.277	4.373.410	0,55
<i>Österreich</i>					Glanbia plc	EUR	168.062	3.077.215	0,38
ANDRITZ AG	EUR	35.807	2.075.016	0,26	Greencore Group plc	GBP	860.252	1.695.418	0,21
DO & CO AG	EUR	16.720	2.772.176	0,35	Kingspan Group plc	EUR	44.339	3.530.493	0,44
			<b>4.847.192</b>	<b>0,61</b>				<b>12.676.536</b>	<b>1,58</b>
<i>Belgien</i>					<i>Italien</i>				
Lotus Bakeries NV	EUR	276	2.686.860	0,34	Banca Generali SpA	EUR	61.235	2.296.313	0,29
			<b>2.686.860</b>	<b>0,34</b>	Banca Mediolanum SpA	EUR	220.926	2.287.689	0,29
<i>Dänemark</i>					BFF Bank SpA, Reg. S	EUR	235.348	2.071.062	0,26
Demant A/S	DKK	80.127	3.245.887	0,40	Buzzi SpA	EUR	65.876	2.491.430	0,31
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	503.653	68.245.101	8,53	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	84.814	2.249.691	0,28
Pandora A/S	DKK	31.533	4.457.718	0,56	De' Longhi SpA	EUR	69.025	2.025.194	0,25
ROCKWOOL A/S 'B'	DKK	6.612	2.494.943	0,31	Maire SpA	EUR	300.172	2.326.333	0,29
			<b>78.443.649</b>	<b>9,80</b>	Prysmian SpA	EUR	88.448	5.110.525	0,64
<i>Finnland</i>					UniCredit SpA	EUR	109.866	3.787.081	0,47
Cargotec OYJ 'B'	EUR	30.568	2.292.600	0,29				<b>24.645.318</b>	<b>3,08</b>
Kemira OYJ	EUR	99.610	2.269.116	0,28	<i>Jersey</i>				
Konecranes OYJ	EUR	46.460	2.471.672	0,31	Experian plc	GBP	172.973	7.526.800	0,94
Nordea Bank Abp	EUR	190.883	2.125.482	0,26				<b>7.526.800</b>	<b>0,94</b>
Wartsila OYJ Abp	EUR	132.754	2.381.939	0,30	<i>Luxemburg</i>				
			<b>11.540.809</b>	<b>1,44</b>	InPost SA	EUR	158.000	2.610.160	0,33
<i>Frankreich</i>								<b>2.610.160</b>	<b>0,33</b>
Accor SA	EUR	83.164	3.168.548	0,40	<i>Niederlande</i>				
Air Liquide SA	EUR	105.293	16.965.861	2,12	Airbus SE	EUR	64.805	8.338.459	1,04
Bureau Veritas SA	EUR	113.298	2.935.551	0,37	Arcadis NV	EUR	39.318	2.349.250	0,29
Cie Generale des Etablissements Michelin					ASM International NV	EUR	10.428	7.386.152	0,92
SCA	EUR	67.260	2.416.988	0,30	ASML Holding NV	EUR	61.942	60.263.372	7,53
Exosens SAS	EUR	41.244	873.754	0,11	BE Semiconductor Industries NV	EUR	24.431	3.800.242	0,48
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	20.088	2.477.855	0,31	Euronext NV, Reg. S	EUR	33.249	2.879.363	0,36
Hermes International SCA	EUR	5.778	12.399.588	1,55	Ferrari NV	EUR	17.870	6.829.021	0,85
IPSOS SA	EUR	34.877	2.075.182	0,26	Fugro NV	EUR	134.586	3.057.794	0,38
Legrand SA	EUR	59.081	5.478.581	0,68	Koninklijke KPN NV	EUR	853.069	3.039.911	0,38
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	10.868	7.754.861	0,97	Prosus NV	EUR	208.649	6.938.623	0,87
Nexans SA	EUR	22.813	2.361.146	0,29	Universal Music Group NV	EUR	224.306	6.283.933	0,79
Planisware SA	EUR	54.222	1.396.352	0,17	Wolters Kluwer NV	EUR	65.127	10.094.685	1,26
Publicis Groupe SA	EUR	30.679	3.048.879	0,38				<b>121.260.805</b>	<b>15,15</b>
Safran SA	EUR	69.150	13.677.870	1,71	<i>Norwegen</i>				
Schneider Electric SE	EUR	94.088	21.056.894	2,63	Protector Forsikring ASA	NOK	136.944	3.101.710	0,39
Sodexo SA	EUR	32.150	2.689.347	0,34	Salmar ASA	NOK	39.995	1.963.440	0,24
SPIE SA	EUR	72.465	2.454.390	0,31				<b>5.065.150</b>	<b>0,63</b>
Thales SA	EUR	28.995	4.368.097	0,55	<i>Portugal</i>				
TotalEnergies SE	EUR	54.774	3.405.847	0,42	Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	184.012	3.620.436	0,45
Trigano SA	EUR	8.248	903.156	0,11				<b>3.620.436</b>	<b>0,45</b>
Vinci SA	EUR	19.226	1.892.992	0,24	<i>Spanien</i>				
Virbac SACA	EUR	4.589	1.484.542	0,18	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	278.312	2.583.849	0,32
			<b>115.286.281</b>	<b>14,40</b>	Bankinter SA	EUR	300.900	2.273.901	0,29
<i>Deutschland</i>					Cia de Distribucion Integral Logista				
adidas AG	EUR	24.544	5.438.950	0,68	Holdings SA	EUR	133.508	3.537.962	0,44
Allianz SE	EUR	8.327	2.161.689	0,27	Indra Sistemas SA	EUR	173.479	3.365.493	0,42
Atoss Software SE	EUR	22.098	2.461.717	0,31	Industria de Diseno Textil SA	EUR	248.841	11.532.536	1,44
Beiersdorf AG	EUR	31.484	4.288.121	0,54	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	EUR	28.017	2.443.783	0,31
Billfinger SE	EUR	74.878	3.676.510	0,46				<b>25.737.524</b>	<b>3,22</b>
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	44.945	3.507.957	0,44	<i>Schweden</i>				
Deutsche Boerse AG	EUR	48.122	9.233.409	1,15	AAK AB	SEK	110.658	2.990.626	0,37
FUCHS SE Preference	EUR	51.607	2.206.199	0,27	Atlas Copco AB 'A'	SEK	656.983	11.503.493	1,44
Hannover Rueck SE	EUR	19.287	4.557.518	0,57	BoneSupport Holding AB, Reg. S	SEK	120.000	2.795.194	0,35
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	30.068	2.480.309	0,31	Clas Ohlson AB 'B'	SEK	182.537	2.824.949	0,35
HOCHTIEF AG	EUR	21.474	2.274.097	0,28	Hemnet Group AB	SEK	124.669	3.515.250	0,44
Ionos SE	EUR	72.702	1.859.354	0,23	Munters Group AB, Reg. S	SEK	114.908	2.023.623	0,25
Muenchener					Mycronic AB	SEK	72.804	2.638.621	0,33
Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	9.521	4.451.068	0,56	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	173.768	2.386.356	0,30
Nemetschek SE	EUR	40.392	3.749.387	0,47	Trelleborg AB 'B'	SEK	94.765	3.442.891	0,43
Rational AG	EUR	5.197	4.156.301	0,52	Volvo AB 'B'	SEK	120.338	2.863.450	0,36
SAP SE	EUR	170.317	32.346.605	4,04				<b>36.984.453</b>	<b>4,62</b>
Scout24 SE, Reg. S	EUR	49.561	3.539.894	0,44	<i>Schweiz</i>				
SUESS MicroTec SE	EUR	43.502	2.649.272	0,33	ABB Ltd.	CHF	266.332	13.786.895	1,72
			<b>95.038.357</b>	<b>11,87</b>	Accelleron Industries AG	CHF	90.077	3.308.709	0,41
<i>Irland</i>					Alcon, Inc.	CHF	76.328	6.358.077	0,80
CRH plc	GBP	62.277	4.373.410	0,55	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	46	4.959.496	0,62
Glanbia plc	EUR	168.062	3.077.215	0,38	Coca-Cola HBC AG	GBP	87.769	2.796.261	0,35
Greencore Group plc	GBP	860.252	1.695.418	0,21	Givaudan SA	CHF	1.900	8.393.465	1,05
Kingspan Group plc	EUR	44.339	3.530.493	0,44					

**JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund**  
**Wertpapierbestand (Fortsetzung)**

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens																																												
Holcim AG	CHF	28.514	2.365.416	0,30	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>																																																
Logitech International SA	CHF	50.889	4.615.732	0,58	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>																																																
Nestle SA	CHF	260.066	24.837.678	3,10	<i>Luxemburg</i>																																																
Novartis AG	CHF	40.945	4.093.514	0,51	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -																																																
Partners Group Holding AG	CHF	4.974	5.958.727	0,75	JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†																																																
Schindler Holding AG	CHF	17.100	4.033.960	0,50	EUR	2.457	25.498.619	3,18																																													
Swissquote Group Holding SA	CHF	7.835	2.315.070	0,29	<b>25.498.619</b>																																																
VAT Group AG, Reg. S	CHF	10.010	5.303.523	0,66	<b>3,18</b>																																																
			<b>93.126.523</b>	<b>11,64</b>	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>																																																
					<b>25.498.619</b>																																																
					<b>3,18</b>																																																
<i>Großbritannien</i>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>																																																
3i Group plc	GBP	124.416	4.563.229	0,57	<b>25.498.619</b>																																																
4imprint Group plc	GBP	30.000	2.090.104	0,26	<b>3,18</b>																																																
Admiral Group plc	GBP	96.938	3.016.263	0,38	<b>797.160.799</b>																																																
AJ Bell plc	GBP	450.407	2.013.101	0,25	<b>99,59</b>																																																
Associated British Foods plc	GBP	101.618	2.978.890	0,37	<b>Bankguthaben</b>																																																
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	436.205	4.133.617	0,52	<b>2.137.090</b>																																																
Babcock International Group plc	GBP	421.581	2.618.553	0,33	<b>0,27</b>																																																
Balfour Beatty plc	GBP	569.345	2.455.279	0,31	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>																																																
Bank of Georgia Group plc	GBP	31.683	1.515.221	0,19	<b>1.114.086</b>																																																
Berkeley Group Holdings plc	GBP	46.250	2.514.988	0,31	<b>0,14</b>																																																
Britvic plc	GBP	202.788	2.843.613	0,35	<b>Nettovermögen insgesamt</b>																																																
Bytes Technology Group plc	GBP	373.500	2.438.992	0,30	<b>800.411.975</b>																																																
Clarkson plc	GBP	46.514	2.279.431	0,28	<b>100,00</b>																																																
Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	46.245	3.165.337	0,40	*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.																																																
Computacenter plc	GBP	80.842	2.759.813	0,34	†Fonds einer verbundenen Partei.																																																
Cranswick plc	GBP	45.000	2.367.308	0,30	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024</th> <th>% des Nettovermögens</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Großbritannien</td><td>16,05</td></tr> <tr><td>Niederlande</td><td>15,15</td></tr> <tr><td>Frankreich</td><td>14,40</td></tr> <tr><td>Deutschland</td><td>11,87</td></tr> <tr><td>Schweiz</td><td>11,64</td></tr> <tr><td>Dänemark</td><td>9,80</td></tr> <tr><td>Schweden</td><td>4,62</td></tr> <tr><td>Luxemburg</td><td>3,51</td></tr> <tr><td>Spanien</td><td>3,22</td></tr> <tr><td>Italien</td><td>3,08</td></tr> <tr><td>Irland</td><td>1,58</td></tr> <tr><td>Finnland</td><td>1,44</td></tr> <tr><td>Jersey</td><td>0,94</td></tr> <tr><td>Norwegen</td><td>0,63</td></tr> <tr><td>Österreich</td><td>0,61</td></tr> <tr><td>Portugal</td><td>0,45</td></tr> <tr><td>Belgien</td><td>0,34</td></tr> <tr><td>Vereinigte Staaten von Amerika</td><td>0,26</td></tr> <tr><td><b>Wertpapierbestand insgesamt</b></td><td><b>99,59</b></td></tr> <tr><td>Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)</td><td>0,41</td></tr> <tr><td><b>Summe</b></td><td><b>100,00</b></td></tr> </tbody> </table>					Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Nettovermögens	Großbritannien	16,05	Niederlande	15,15	Frankreich	14,40	Deutschland	11,87	Schweiz	11,64	Dänemark	9,80	Schweden	4,62	Luxemburg	3,51	Spanien	3,22	Italien	3,08	Irland	1,58	Finnland	1,44	Jersey	0,94	Norwegen	0,63	Österreich	0,61	Portugal	0,45	Belgien	0,34	Vereinigte Staaten von Amerika	0,26	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,59</b>	Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,41	<b>Summe</b>	<b>100,00</b>
Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Nettovermögens																																																				
Großbritannien	16,05																																																				
Niederlande	15,15																																																				
Frankreich	14,40																																																				
Deutschland	11,87																																																				
Schweiz	11,64																																																				
Dänemark	9,80																																																				
Schweden	4,62																																																				
Luxemburg	3,51																																																				
Spanien	3,22																																																				
Italien	3,08																																																				
Irland	1,58																																																				
Finnland	1,44																																																				
Jersey	0,94																																																				
Norwegen	0,63																																																				
Österreich	0,61																																																				
Portugal	0,45																																																				
Belgien	0,34																																																				
Vereinigte Staaten von Amerika	0,26																																																				
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,59</b>																																																				
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,41																																																				
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>																																																				
Deliveroo plc, Reg. S 'A'	GBP	1.806.692	2.786.262	0,35																																																	
Diploma plc	GBP	53.118	2.608.706	0,33																																																	
Hill & Smith plc	GBP	99.071	2.291.794	0,29																																																	
InterContinental Hotels Group plc	GBP	70.102	6.884.806	0,86																																																	
Intermediate Capital Group plc	GBP	103.695	2.685.289	0,34																																																	
JET2 plc	GBP	155.399	2.394.712	0,30																																																	
Marks & Spencer Group plc	GBP	903.110	3.060.674	0,38																																																	
Melrose Industries plc	GBP	510.152	3.363.873	0,42																																																	
Mitie Group plc	GBP	2.704.488	3.739.698	0,47																																																	
Next plc	GBP	42.495	4.548.334	0,57																																																	
RELX plc	GBP	374.574	16.117.979	2,01																																																	
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	1.921.699	10.445.300	1,30																																																	
Sage Group plc (The)	GBP	383.821	4.940.260	0,62																																																	
Shell plc	GBP	70.352	2.353.518	0,29																																																	
Softcat plc	GBP	121.539	2.610.616	0,33																																																	
Tesco plc	GBP	653.269	2.364.379	0,29																																																	
Trustpilot Group plc, Reg. S	GBP	947.412	2.436.080	0,30																																																	
Unilever plc	GBP	177.793	9.104.342	1,14																																																	
			<b>128.490.361</b>	<b>16,05</b>																																																	
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>																																																					
Autoliv, Inc.	SEK	20.846	2.074.966	0,26																																																	
			<b>2.074.966</b>	<b>0,26</b>																																																	
<b>Aktien insgesamt</b>																																																					
			<b>771.662.180</b>	<b>96,41</b>																																																	
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>																																																					
			<b>771.662.180</b>	<b>96,41</b>																																																	
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>																																																					
<i>Aktien</i>																																																					
<i>Spanien</i>																																																					
Let's GOWEX SA*	EUR	35.372	0	0,00																																																	
			<b>0</b>	<b>0,00</b>																																																	
<b>Aktien insgesamt</b>																																																					
			<b>0</b>	<b>0,00</b>																																																	
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>																																																					
			<b>0</b>	<b>0,00</b>																																																	

## JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
FTSE 100 Index, 20/09/2024	21	GBP	2.038.444	62	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>62</b>	<b>-</b>
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2024	79	EUR	3.897.465	(3.555)	-
Swiss Market Index, 20/09/2024	155	CHF	19.396.120	(32.230)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(35.785)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften</b>				<b>(35.723)</b>	<b>-</b>

JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Deutschland</i>				
<i>Aktien</i>					Allianz SE	EUR	107.423	27.887.011	2,05
<i>Österreich</i>					Bayerische Motoren Werke AG	EUR	112.670	9.939.747	0,73
ANDRITZ AG	EUR	51.727	2.997.580	0,22	Bilfinger SE	EUR	68.946	3.385.249	0,25
Erste Group Bank AG	EUR	148.291	6.538.892	0,48	Commerzbank AG	EUR	551.566	7.781.217	0,57
OMV AG	EUR	117.044	4.749.645	0,35	Daimler Truck Holding AG	EUR	207.817	7.697.542	0,57
Strabag SE	EUR	73.127	2.859.266	0,21	Deutsche Bank AG	EUR	721.414	10.712.998	0,79
Telekom Austria AG	EUR	556.359	5.157.448	0,38	Deutsche Telekom AG	EUR	975.877	22.898.954	1,69
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	EUR	153.584	4.642.076	0,34	E.ON SE	EUR	837.610	10.323.543	0,76
			<b>26.944.907</b>	<b>1,98</b>	Freenet AG	EUR	161.434	4.005.177	0,30
<i>Belgien</i>					Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	194.441	5.436.570	0,40
Ageas SA/NV	EUR	107.782	4.582.891	0,34	Heidelberg Materials AG	EUR	78.945	7.648.192	0,56
Econocom Group SA	EUR	547.733	1.151.608	0,08	Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	97.572	8.048.714	0,59
KBC Group NV	EUR	76.517	5.022.576	0,37	HOCHTIEF AG	EUR	40.663	4.306.212	0,32
Proximus SADP	EUR	351.707	2.622.855	0,19	Hornbach Holding AG & Co. KGaA	EUR	35.249	2.779.384	0,21
Solvay SA	EUR	52.451	1.697.052	0,13	KION Group AG	EUR	59.923	2.352.577	0,17
			<b>15.076.982</b>	<b>1,11</b>	LEG Immobilien SE	EUR	59.138	4.540.024	0,33
<i>Bermuda</i>					Mercedes-Benz Group AG	EUR	233.036	14.951.590	1,10
Aegon Ltd.	EUR	841.591	4.855.138	0,36	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	42.853	20.033.777	1,47
Hafnia Ltd.	NOK	425.607	3.347.326	0,24	SAF-Holland SE	EUR	219.947	4.020.631	0,30
Hiscox Ltd.	GBP	179.273	2.437.662	0,18	Schaeffler AG Preference	EUR	374.905	1.996.369	0,15
			<b>10.640.126</b>	<b>0,78</b>	Talanx AG	EUR	75.909	5.693.175	0,42
<i>Zypern</i>					Traton SE	EUR	102.951	3.170.891	0,23
Frontline plc	NOK	118.898	2.929.167	0,22	TUI AG	EUR	375.292	2.499.445	0,18
			<b>2.929.167</b>	<b>0,22</b>				<b>192.108.989</b>	<b>14,14</b>
<i>Dänemark</i>					<i>Irland</i>				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	29.793	3.357.407	0,25	AIB Group plc	EUR	853.455	4.213.508	0,31
D/S Norden A/S	DKK	84.651	3.454.123	0,25	Cairn Homes plc	EUR	1.428.673	2.288.734	0,17
Danske Bank A/S	DKK	267.840	7.463.194	0,55	Glenveagh Properties plc, Reg. S	EUR	1.613.560	2.049.221	0,15
H Lundbeck A/S	DKK	569.628	2.971.287	0,22				<b>8.551.463</b>	<b>0,63</b>
ISS A/S	DKK	192.905	3.106.635	0,23	<i>Israel</i>				
Jyske Bank A/S	DKK	39.567	2.924.728	0,22	Plus500 Ltd.	GBP	112.873	3.020.262	0,22
Sydbank A/S	DKK	64.123	3.181.408	0,23				<b>3.020.262</b>	<b>0,22</b>
			<b>26.458.782</b>	<b>1,95</b>	<i>Italien</i>				
<i>Finnland</i>					Assicurazioni Generali SpA	EUR	338.196	7.881.658	0,58
Fortum OYJ	EUR	366.706	5.000.036	0,37	Azimut Holding SpA	EUR	85.216	1.888.387	0,14
Konecranes OYJ	EUR	73.917	3.932.384	0,29	Banco BPM SpA	EUR	673.120	4.018.526	0,30
Nokia OYJ	EUR	2.231.742	7.917.663	0,58	BFF Bank SpA, Reg. S	EUR	425.678	3.745.966	0,27
Nordea Bank Abp	EUR	1.017.183	11.326.333	0,84	Buzzi SpA	EUR	74.115	2.803.029	0,21
UPM-Kymmene OYJ	EUR	167.815	5.475.804	0,40	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	139.990	3.713.235	0,27
			<b>33.652.220</b>	<b>2,48</b>	Enel SpA	EUR	2.541.985	16.511.464	1,21
<i>Frankreich</i>					Eni SpA	EUR	681.150	9.788.125	0,72
AXA SA	EUR	553.850	16.870.271	1,24	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	3.804.776	13.210.182	0,97
BNP Paribas SA	EUR	298.167	17.708.138	1,30	Maire SpA	EUR	337.212	2.613.393	0,19
Carrefour SA	EUR	299.500	3.939.922	0,29	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	309.525	4.214.957	0,31
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	157.270	11.460.265	0,84	Pirelli & C SpA, Reg. S	EUR	758.215	4.211.884	0,31
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	241.306	8.671.331	0,64	Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	407.322	4.842.040	0,36
Coface SA	EUR	261.206	3.387.842	0,25	Saipem SpA	EUR	1.984.475	4.799.453	0,35
Credit Agricole SA	EUR	541.422	6.918.020	0,51	UniCredit SpA	EUR	376.802	12.988.365	0,96
Eiffage SA	EUR	46.546	4.008.076	0,30	Unipol Gruppo SpA	EUR	498.324	4.616.972	0,34
Engie SA	EUR	635.584	8.454.856	0,62	Webuild SpA	EUR	1.106.976	2.273.729	0,17
Eurazeo SE	EUR	43.450	3.247.888	0,24				<b>104.121.365</b>	<b>7,66</b>
Orange SA	EUR	765.940	7.144.688	0,53	<i>Jersey</i>				
Renault SA	EUR	106.993	5.080.028	0,37	Glencore plc	GBP	2.896.146	15.536.664	1,14
Rexel SA	EUR	125.931	3.035.567	0,22	Man Group plc	GBP	1.278.118	3.652.421	0,27
Rubis SCA	EUR	86.831	2.289.733	0,17	TP ICAP Group plc	GBP	1.080.900	2.547.655	0,19
Sanofi SA	EUR	158.109	14.206.094	1,05				<b>21.736.740</b>	<b>1,60</b>
SCOR SE	EUR	106.416	2.507.161	0,19	<i>Luxemburg</i>				
Societe Generale SA	EUR	288.715	6.355.339	0,47	Tenaris SA	EUR	258.784	3.697.376	0,27
Sodexo SA	EUR	32.883	2.750.663	0,20				<b>3.697.376</b>	<b>0,27</b>
Sopra Steria Group	EUR	14.322	2.606.604	0,19	<i>Niederlande</i>				
Television Francaise 1 SA	EUR	338.548	2.464.629	0,18	AerCap Holdings NV	USD	83.807	7.363.612	0,54
TotalEnergies SE	EUR	585.946	36.434.122	2,68	ASR Nederland NV	EUR	103.449	4.586.411	0,34
Trigano SA	EUR	16.190	1.772.805	0,13	ING Groep NV	EUR	1.039.614	16.549.615	1,22
Vallourec SACA	EUR	280.002	4.106.229	0,30	Iveco Group NV	EUR	302.261	3.183.564	0,23
Verallia SA, Reg. S	EUR	70.964	2.397.164	0,18	Koninklijke BAM Groep NV	EUR	830.539	3.269.832	0,24
			<b>177.817.435</b>	<b>13,09</b>	Koninklijke Heijmans N.V., CVA	EUR	228.098	4.354.391	0,32
					NN Group NV	EUR	169.694	7.369.810	0,54
					OCI NV	EUR	127.940	2.924.708	0,22
					Stellantis NV	EUR	672.061	12.344.417	0,91
								<b>61.946.360</b>	<b>4,56</b>



# JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<i>Norwegen</i>					Kier Group plc	GBP	2.424.922	3.811.276	0,28
Aker Solutions ASA	NOK	687.097	2.678.599	0,20	Land Securities Group plc, REIT	GBP	566.006	4.150.565	0,30
DNB Bank ASA	NOK	344.801	6.350.467	0,47	Lloyds Banking Group plc	GBP	19.686.251	12.753.031	0,94
Equinor ASA	NOK	338.583	9.040.636	0,66	Marks & Spencer Group plc	GBP	1.327.088	4.497.552	0,33
Hoegh Autoliners ASA	NOK	443.965	4.878.852	0,36	Mitie Group plc	GBP	2.457.141	3.397.673	0,25
Norwegian Air Shuttle ASA	NOK	3.233.721	3.551.497	0,26	National Grid plc	GBP	809.668	8.470.055	0,62
Wallenius Wilhelmsen ASA	NOK	296.866	2.823.630	0,21	NatWest Group plc	GBP	2.323.664	8.555.473	0,63
			<b>29.323.681</b>	<b>2,16</b>	Paragon Banking Group plc	GBP	535.061	4.653.403	0,34
<i>Portugal</i>					Polestar Automotive Holding UK plc	SEK	246.421	227.776	0,02
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	134.581	2.647.881	0,19	Premier Foods plc	GBP	1.340.852	2.512.768	0,18
			<b>2.647.881</b>	<b>0,19</b>	Rio Tinto plc	GBP	301.625	18.560.214	1,37
<i>Spanien</i>					Shaftesbury Capital plc, REIT	GBP	1.844.379	3.038.218	0,22
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	1.859.829	17.266.652	1,27	Shell plc	GBP	1.765.553	59.063.872	4,35
Banco de Sabadell SA	EUR	2.475.433	4.421.742	0,32	SSE plc	GBP	372.345	7.850.548	0,58
Banco Santander SA	EUR	4.631.960	19.970.696	1,47	Tesco plc	GBP	2.588.157	9.367.327	0,69
Bankinter SA	EUR	354.017	2.675.306	0,20	TI Fluid Systems plc, Reg. S	GBP	2.929.683	4.490.450	0,33
CaixaBank SA	EUR	1.592.845	7.871.044	0,58				<b>354.861.566</b>	<b>26,11</b>
Grupo Catalana Occidente SA	EUR	48.649	1.841.365	0,14	<i>Aktien insgesamt</i>			<b>1.345.637.254</b>	<b>99,02</b>
International Consolidated Airlines Group SA	GBP	1.562.267	2.995.959	0,22	<i>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>			<b>1.345.637.254</b>	<b>99,02</b>
Repsol SA	EUR	525.551	7.757.133	0,57	<i>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</i>				
Tecnicas Reunidas SA	EUR	260.739	3.287.919	0,24	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Unicaja Banco SA, Reg. S	EUR	2.140.836	2.723.143	0,20	<i>Luxemburg</i>				
			<b>70.810.959</b>	<b>5,21</b>	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -				
<i>Supranational</i>					JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	1.212	12.579.358	0,93
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	58.152	4.260.216	0,31				<b>12.579.358</b>	<b>0,93</b>
			<b>4.260.216</b>	<b>0,31</b>	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>12.579.358</b>	<b>0,93</b>
<i>Schweden</i>					<i>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</i>			<b>1.358.216.612</b>	<b>99,95</b>
Ambea AB, Reg. S	SEK	476.008	3.288.413	0,24	<i>Bankguthaben</i>			<b>120.599</b>	<b>0,01</b>
Betsson AB 'B'	SEK	248.003	2.690.820	0,20	<i>Andere Aktiva/(Passiva)</i>			<b>565.061</b>	<b>0,04</b>
Loomis AB	SEK	132.695	3.214.725	0,24	<i>Nettovermögen insgesamt</i>			<b>1.358.902.272</b>	<b>100,00</b>
NCC AB 'B'	SEK	253.047	3.049.618	0,22					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	593.740	8.153.832	0,60					
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	547.519	4.856.072	0,36					
Swedbank AB 'A'	SEK	325.489	6.232.129	0,46					
Tele2 AB 'B'	SEK	472.263	4.415.189	0,32					
Volvo Car AB 'B'	SEK	1.149.967	3.288.585	0,24					
			<b>39.189.383</b>	<b>2,88</b>					
<i>Schweiz</i>									
Aryzta AG	CHF	1.686.987	2.790.505	0,21					
Holcim AG	CHF	180.546	14.977.430	1,10					
Novartis AG	CHF	547.315	54.718.324	4,03					
Roche Holding AG	CHF	184.676	47.972.328	3,53					
Swiss Re AG	CHF	103.107	11.931.205	0,88					
UBS Group AG	CHF	96.231	2.651.818	0,19					
Zurich Insurance Group AG	CHF	41.705	20.799.784	1,53					
			<b>155.841.394</b>	<b>11,47</b>					
<i>Großbritannien</i>									
3i Group plc	GBP	378.028	13.865.004	1,02					
Anglo American plc	GBP	447.195	13.220.233	0,97					
Aviva plc	GBP	1.047.643	5.929.462	0,44					
Balfour Beatty plc	GBP	1.049.667	4.526.650	0,33					
Bank of Georgia Group plc	GBP	54.247	2.594.331	0,19					
Barclays plc	GBP	5.262.624	13.025.314	0,96					
Barratt Developments plc	GBP	677.122	3.782.010	0,28					
Beazley plc	GBP	368.554	3.079.088	0,23					
BP plc	GBP	4.775.450	26.809.635	1,97					
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	541.925	2.639.079	0,19					
BT Group plc	GBP	3.950.439	6.530.824	0,48					
Centrica plc	GBP	3.457.215	5.539.886	0,41					
Currys plc	GBP	3.599.768	3.021.245	0,22					
Direct Line Insurance Group plc	GBP	1.109.581	2.663.735	0,20					
Future plc	GBP	269.505	3.398.855	0,25					
Great Portland Estates plc, REIT	GBP	1.268.193	5.013.032	0,37					
GSK plc	GBP	283.797	5.131.549	0,38					
Harbour Energy plc	GBP	962.391	3.538.303	0,26					
Hochschild Mining plc	GBP	1.299.224	2.720.115	0,20					
HSBC Holdings plc	GBP	5.328.402	43.229.469	3,18					
IG Group Holdings plc	GBP	292.215	2.827.783	0,21					
Inchcape plc	GBP	304.159	2.661.420	0,20					
Indivior plc	GBP	158.185	2.347.984	0,17					
Investec plc	GBP	693.364	4.671.018	0,34					
ITV plc	GBP	3.522.642	3.354.806	0,25					
J Sainsbury plc	GBP	1.256.959	3.799.755	0,28					
JD Sports Fashion plc	GBP	2.208.568	3.134.800	0,23					
JET2 plc	GBP	238.763	3.679.359	0,27					
Keller Group plc	GBP	186.815	2.726.621	0,20					

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Nettovermögens
Großbritannien	26,11
Deutschland	14,14
Frankreich	13,09
Schweiz	11,47
Italien	7,66
Spanien	5,21
Niederlande	4,56
Schweden	2,88
Finnland	2,48
Norwegen	2,16
Österreich	1,98
Dänemark	1,95
Jersey	1,60
Luxemburg	1,20
Belgien	1,11
Bermuda	0,78
Irland	0,63
Supranational	0,31
Israel	0,22
Zypern	0,22
Portugal	0,19
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,95</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,05
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>



JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CHF	8.507	EUR	8.796	03/07/2024	BNP Paribas	49	-
CHF	169.407	EUR	176.063	03/07/2024	Morgan Stanley	79	-
DKK	201.484	EUR	27.016	03/07/2024	State Street	2	-
EUR	27.022	DKK	201.484	03/07/2024	BNP Paribas	4	-
EUR	444.020	GBP	376.176	05/08/2024	Morgan Stanley	454	-
EUR	1.554.991	USD	1.663.138	03/07/2024	HSBC	654	-
EUR	22.822	USD	24.410	03/07/2024	Morgan Stanley	9	-
NOK	473.587	EUR	41.507	03/07/2024	Morgan Stanley	28	-
SEK	476.680	EUR	41.837	03/07/2024	State Street	127	-
USD	9.669	EUR	8.906	03/07/2024	BNP Paribas	130	-
USD	1.717.460	EUR	1.581.437	03/07/2024	HSBC	23.668	-
USD	9.486	GBP	7.451	03/07/2024	State Street	67	-
USD	18.222	NOK	191.244	03/07/2024	Morgan Stanley	257	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>25.528</b>	-
EUR	167.268	CHF	163.671	03/07/2024	Citibank	(2.910)	-
EUR	14.519	CHF	14.242	03/07/2024	Morgan Stanley	(290)	-
EUR	176.486	CHF	169.407	05/08/2024	Morgan Stanley	(98)	-
EUR	27.025	DKK	201.484	05/08/2024	State Street	(2)	-
EUR	447.824	GBP	382.083	03/07/2024	Standard Chartered	(3.340)	-
EUR	24.751	NOK	282.343	03/07/2024	Merrill Lynch	(11)	-
EUR	41.477	NOK	473.587	05/08/2024	Morgan Stanley	(27)	-
EUR	41.640	SEK	476.680	03/07/2024	Citibank	(323)	-
EUR	41.840	SEK	476.680	05/08/2024	State Street	(127)	-
EUR	18.030	USD	19.314	03/07/2024	HSBC	(20)	-
EUR	16.419	USD	17.669	03/07/2024	Morgan Stanley	(93)	-
EUR	12.201	USD	13.281	03/07/2024	RBC	(212)	-
GBP	376.176	EUR	444.624	03/07/2024	Morgan Stanley	(435)	-
GBP	13.358	USD	17.025	03/07/2024	RBC	(138)	-
USD	11.002	EUR	10.278	05/08/2024	BNP Paribas	(12)	-
USD	1.663.138	EUR	1.552.576	05/08/2024	HSBC	(746)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(8.784)</b>	-
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva</b>						<b>16.744</b>	-

# JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund

## Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Niederlande</i>				
<i>Aktien</i>					Adyen NV, Reg. S	EUR	2.432	2.717.517	0,25
<i>Belgien</i>					Arcadis NV	EUR	93.742	5.601.084	0,52
Deme Group NV	EUR	5.819	953.152	0,09	ASM International NV	EUR	11.402	8.076.037	0,75
			<b>953.152</b>	<b>0,09</b>	ASML Holding NV	EUR	56.678	55.142.026	5,11
<i>Dänemark</i>					ASR Nederland NV	EUR	180.309	7.994.000	0,74
Danske Bank A/S	DKK	334.016	9.307.146	0,86	ING Groep NV	EUR	1.321.019	21.029.301	1,95
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	515.110	69.797.527	6,47	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	146.735	4.052.087	0,38
			<b>79.104.673</b>	<b>7,33</b>	Koninklijke KPN NV	EUR	1.792.907	6.389.024	0,59
<i>Finnland</i>					Wolters Kluwer NV	EUR	95.770	14.844.350	1,38
Konecranes OYJ	EUR	75.978	4.042.030	0,38				<b>125.845.426</b>	<b>11,67</b>
Nordea Bank Abp	SEK	1.125.143	12.519.749	1,16	<i>Norwegen</i>				
			<b>16.561.779</b>	<b>1,54</b>	Storebrand ASA	NOK	236.487	2.255.560	0,21
<i>Frankreich</i>								<b>2.255.560</b>	<b>0,21</b>
Air Liquide SA	EUR	91.259	14.704.563	1,36	<i>Spanien</i>				
AXA SA	EUR	293.420	8.937.573	0,83	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	423.251	3.929.463	0,36
BNP Paribas SA	EUR	229.546	13.632.737	1,26	Banco Santander SA	EUR	3.085.413	13.302.758	1,23
Capgemini SE	EUR	33.425	6.197.831	0,57	Iberdrola SA	EUR	617.311	7.520.391	0,70
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	129.873	9.463.845	0,88	Industria de Diseno Textil SA	EUR	341.886	15.844.707	1,47
Cie Generale des Etablissements					Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	193.882	2.022.189	0,19
Michelin SCA	EUR	360.243	12.945.332	1,20				<b>42.619.508</b>	<b>3,95</b>
Legrand SA	EUR	112.686	10.449.373	0,97	<i>Schweden</i>				
L'Oreal SA	EUR	11.515	4.719.998	0,44	Volvo AB 'B'	SEK	341.068	8.115.735	0,75
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	33.056	23.587.109	2,19				<b>8.115.735</b>	<b>0,75</b>
Publicis Groupe SA	EUR	144.596	14.369.950	1,33	<i>Schweiz</i>				
Schneider Electric SE	EUR	123.521	27.644.000	2,56	ABB Ltd.	CHF	326.055	16.878.505	1,56
SPIE SA	EUR	296.919	10.056.647	0,93	Adecco Group AG	CHF	124.232	3.852.900	0,36
Vinci SA	EUR	158.643	15.619.990	1,45	Cie Financiere Richemont SA	CHF	102.687	14.968.024	1,39
			<b>172.328.948</b>	<b>15,97</b>	Logitech International SA	CHF	65.277	5.920.751	0,55
<i>Deutschland</i>					Nestle SA	CHF	388.301	37.084.799	3,44
Allianz SE	EUR	55.245	14.341.602	1,33	Novartis AG	CHF	356.389	35.630.320	3,30
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	62.213	5.488.431	0,51	Roche Holding AG	CHF	76.576	19.891.751	1,84
Bilfinger SE	EUR	66.026	3.241.877	0,30	Sandoz Group AG	CHF	69.708	2.355.050	0,22
Deutsche Boerse AG	EUR	60.982	11.700.921	1,08	UBS Group AG	CHF	368.269	10.148.315	0,94
Deutsche Telekom AG	EUR	1.022.233	23.986.697	2,22	Zurich Insurance Group AG	CHF	33.796	16.855.281	1,56
E.ON SE	EUR	878.412	10.826.428	1,00				<b>163.585.696</b>	<b>15,16</b>
Infineon Technologies AG	EUR	331.446	11.435.716	1,06	<i>Großbritannien</i>				
Junghenrich AG Preference	EUR	87.756	2.716.926	0,25	3i Group plc	GBP	883.915	32.419.516	3,00
LEG Immobilien SE	EUR	78.774	6.047.480	0,56	AstraZeneca plc	GBP	199.972	29.314.029	2,72
Mercedes-Benz Group AG	EUR	107.059	6.868.905	0,64	Berkeley Group Holdings plc	GBP	95.635	5.200.452	0,48
Muenchener					Britvic plc	GBP	285.944	4.009.675	0,37
Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	46.071	21.538.193	2,00	Compass Group plc	GBP	289.140	7.436.364	0,69
SAF-Holland SE	EUR	246.793	4.511.376	0,42	Computacenter plc	GBP	58.494	1.996.889	0,18
SAP SE	EUR	130.259	24.738.789	2,29	GSK plc	GBP	528.366	9.553.787	0,89
Scout24 SE, Reg. S	EUR	44.850	3.203.411	0,30	Intermediate Capital Group plc	GBP	244.914	6.342.301	0,59
Siemens AG	EUR	94.506	16.457.275	1,53	Lloyds Banking Group plc	GBP	18.730.608	12.133.951	1,12
Vonovia SE	EUR	137.149	3.652.278	0,34	London Stock Exchange Group plc	GBP	49.619	5.532.311	0,51
			<b>170.756.305</b>	<b>15,83</b>	Marks & Spencer Group plc	GBP	1.530.107	5.185.591	0,48
<i>Irland</i>					Next plc	GBP	49.111	5.256.459	0,49
Glanbia plc	EUR	281.296	5.150.530	0,48	OSB Group plc	GBP	464.476	2.374.354	0,22
Smurfit Kappa Group plc	EUR	124.454	5.229.557	0,48	RELX plc	GBP	619.155	26.642.338	2,47
			<b>10.380.087</b>	<b>0,96</b>	Segro plc, REIT	GBP	997.424	10.572.002	0,98
<i>Italien</i>					Softcat plc	GBP	281.028	6.036.384	0,56
Assicurazioni Generali SpA	EUR	241.919	5.637.922	0,52	SSE plc	GBP	350.415	7.388.174	0,68
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	31.459	1.129.378	0,11	Tate & Lyle plc	GBP	375.564	2.665.342	0,25
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	163.098	4.326.174	0,40	Taylor Wimpey plc	GBP	2.293.166	3.856.027	0,36
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4.758.376	16.521.082	1,53	Tesco plc	GBP	3.449.697	12.485.502	1,16
Prismian SpA	EUR	362.760	20.960.273	1,94				<b>196.401.448</b>	<b>18,20</b>
UniCredit SpA	EUR	610.281	21.036.386	1,95	<i>Aktien insgesamt</i>			<b>1.061.357.371</b>	<b>98,37</b>
			<b>69.611.215</b>	<b>6,45</b>	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>1.061.357.371</b>	<b>98,37</b>
<i>Luxemburg</i>					<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>1.061.357.371</b>	<b>98,37</b>
Befesa SA, Reg. S	EUR	90.869	2.837.839	0,26	<b>Bankguthaben</b>			<b>14.442.659</b>	<b>1,34</b>
			<b>2.837.839</b>	<b>0,26</b>	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>3.195.366</b>	<b>0,29</b>
					<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>1.078.995.396</b>	<b>100,00</b>

## JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

---

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Großbritannien	18,20
Frankreich	15,97
Deutschland	15,83
Schweiz	15,16
Niederlande	11,67
Dänemark	7,33
Italien	6,45
Spanien	3,95
Finnland	1,54
Irland	0,96
Schweden	0,75
Luxemburg	0,26
Norwegen	0,21
Belgien	0,09
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>98,37</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,63
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2024	70	EUR	3.453.450	(12.150)	-
FTSE 100 Index, 20/09/2024	26	GBP	2.523.788	(201)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(12.351)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften</b>				<b>(12.351)</b>	<b>-</b>

# JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund

## Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					SAES Getters SpA	EUR	35.594	997.522	0,13
					Sanlorenzo SpA	EUR	50.196	1.961.409	0,26
					Unipol Gruppo SpA	EUR	771.091	7.144.158	0,95
								<b>63.702.460</b>	<b>8,45</b>
<i>Aktien</i>									
<i>Österreich</i>					<i>Jersey</i>				
ANDRITZ AG	EUR	145.179	8.413.123	1,12	Man Group plc	GBP	1.827.651	5.222.798	0,69
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	198.237	11.695.983	1,55				<b>5.222.798</b>	<b>0,69</b>
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	EUR	80.076	2.420.297	0,32	<i>Luxemburg</i>				
Wienerberger AG	EUR	406.911	12.679.347	1,68	Grand City Properties SA	EUR	281.336	3.024.362	0,40
			<b>35.208.750</b>	<b>4,67</b>				<b>3.024.362</b>	<b>0,40</b>
<i>Belgien</i>					<i>Niederlande</i>				
Fagron	EUR	253.580	4.594.870	0,61	Aalberts NV	EUR	88.917	3.385.070	0,45
Xior Student Housing NV, REIT, Reg. S	EUR	121.920	3.648.456	0,48	Arcadis NV	EUR	162.959	9.736.800	1,29
			<b>8.243.326</b>	<b>1,09</b>	ASR Nederland NV	EUR	77.781	3.448.421	0,46
<i>Dänemark</i>					CTP NV, Reg. S	EUR	190.688	3.033.846	0,40
Cadeler A/S	NOK	374.209	2.200.548	0,29	Koninklijke BAM Groep NV	EUR	1.028.518	4.049.275	0,54
ISS A/S	DKK	536.169	8.634.724	1,15				<b>23.653.412</b>	<b>3,14</b>
NKT A/S	DKK	81.531	6.679.865	0,89	<i>Norwegen</i>				
Zealand Pharma A/S	DKK	80.065	9.533.655	1,26	Scatec ASA, Reg. S	NOK	713.651	5.406.196	0,72
			<b>27.048.792</b>	<b>3,59</b>	SpareBank 1 SR-Bank ASA	NOK	155.890	1.782.846	0,24
<i>Finnland</i>					Sparebanken Vest	NOK	123.913	1.361.822	0,18
Kemira OYJ	EUR	171.948	3.916.975	0,52	Storebrand ASA	NOK	405.014	3.862.933	0,51
Puulo OYJ	EUR	151.765	1.548.003	0,21				<b>12.413.797</b>	<b>1,65</b>
Tokmanni Group Corp.	EUR	98.416	1.291.218	0,17	<i>Spanien</i>				
Valmet OYJ	EUR	489.529	13.119.377	1,74	Banco de Sabadell SA	EUR	3.394.836	6.064.026	0,80
			<b>19.875.573</b>	<b>2,64</b>	CIE Automotive SA	EUR	145.269	3.755.204	0,50
<i>Frankreich</i>					Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	EUR	74.349	2.618.943	0,35
Covivio SA, REIT	EUR	97.202	4.308.965	0,57	Fluidra SA	EUR	350.731	6.900.632	0,91
Elis SA	EUR	192.253	3.862.363	0,51	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	EUR	42.338	3.692.932	0,49
Neoen SA, Reg. S	EUR	181.962	6.865.426	0,91	Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	889.846	9.281.094	1,23
Nexans SA	EUR	114.826	11.884.491	1,58				<b>32.312.831</b>	<b>4,28</b>
Planisware SA	EUR	123.620	3.183.524	0,42	<i>Schweden</i>				
SCOR SE	EUR	218.262	5.142.253	0,68	AAK AB	SEK	298.419	8.065.024	1,07
Sopra Steria Group	EUR	30.401	5.532.982	0,74	AcadeMedia AB, Reg. S	SEK	563.291	2.558.724	0,34
SPIE SA	EUR	623.686	21.124.245	2,80	AQ Group AB	SEK	266.390	3.396.857	0,45
Virbac SACA	EUR	8.707	2.816.714	0,37	BioGaia AB 'B'	SEK	216.940	2.365.247	0,31
Wavestone	EUR	30.903	1.577.598	0,21	Biotage AB	SEK	140.682	2.012.485	0,27
			<b>66.298.561</b>	<b>8,79</b>	BoneSupport Holding AB, Reg. S	SEK	312.700	7.283.809	0,97
<i>Deutschland</i>					Bufab AB	SEK	109.305	3.760.412	0,50
Atoss Software SE	EUR	25.094	2.795.472	0,37	Camurus AB	SEK	87.155	4.607.297	0,61
Bechtle AG	EUR	223.426	9.772.653	1,30	Castellum AB	SEK	207.535	2.370.498	0,31
Billfinger SE	EUR	117.037	5.746.517	0,76	Electrolux Professional AB 'B'	SEK	523.236	3.261.157	0,43
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	64.252	5.014.868	0,66	Hemnet Group AB	SEK	73.450	2.071.045	0,28
Douglas AG	EUR	112.824	1.950.727	0,26	Hexpol AB	SEK	473.488	4.926.827	0,65
Eckert & Ziegler SE	EUR	49.335	2.259.543	0,30	Lagercrantz Group AB 'B'	SEK	328.653	5.008.129	0,66
FUCHS SE	EUR	59.242	1.978.683	0,26	Lindab International AB	SEK	268.413	5.340.142	0,71
FUCHS SE Preference	EUR	127.265	5.440.579	0,72	Medcap AB	SEK	57.750	2.522.861	0,34
Jungheinrich AG Preference	EUR	129.666	4.014.459	0,53	Munters Group AB, Reg. S	SEK	254.774	4.486.777	0,60
KION Group AG	EUR	147.223	5.779.975	0,77	NCAB Group AB	SEK	786.498	5.751.867	0,76
LEG Immobilien SE	EUR	115.709	8.882.980	1,18	Norva24 Group AB	SEK	860.214	2.177.134	0,29
Rational AG	EUR	3.511	2.807.922	0,37	Nyfosa AB	SEK	445.580	4.018.634	0,53
SAF-Holland SE	EUR	237.708	4.345.302	0,58	Sweco AB 'B'	SEK	285.607	3.693.444	0,49
Scout24 SE, Reg. S	EUR	53.378	3.812.524	0,51	Trelleborg AB 'B'	SEK	324.513	11.789.826	1,56
Stabilus SE	EUR	112.208	4.836.165	0,64	VBG Group AB 'B'	SEK	95.636	4.102.174	0,54
TAG Immobilien AG	EUR	781.448	10.643.322	1,41	Vitrolife AB	SEK	186.199	2.858.674	0,38
			<b>80.081.691</b>	<b>10,62</b>	Yubico AB	SEK	133.603	2.693.348	0,36
<i>Guernsey</i>								<b>101.122.392</b>	<b>13,41</b>
Shurgard Self Storage Ltd., REIT	EUR	72.323	2.652.446	0,35	<i>Schweiz</i>				
			<b>2.652.446</b>	<b>0,35</b>	Accelleron Industries AG	CHF	159.719	5.866.799	0,78
<i>Irland</i>					ALSO Holding AG	CHF	22.233	6.397.152	0,85
Cairn Homes plc	EUR	2.658.963	4.259.659	0,56	Georg Fischer AG	CHF	91.150	5.742.887	0,76
Glenveagh Properties plc, Reg. S	EUR	1.424.352	1.808.927	0,24	Implenia AG	CHF	79.422	2.671.260	0,35
Grafton Group plc	GBP	524.435	5.776.633	0,77	Inficon Holding AG	CHF	4.974	7.074.453	0,94
			<b>11.845.219</b>	<b>1,57</b>	Montana Aerospace AG, Reg. S	CHF	85.919	1.679.376	0,22
<i>Italien</i>					Siegfried Holding AG	CHF	3.816	3.697.645	0,49
Banco BPM SpA	EUR	982.343	5.864.588	0,78				<b>33.129.572</b>	<b>4,39</b>
BFF Bank SpA, Reg. S	EUR	1.338.276	11.776.829	1,56	<i>Großbritannien</i>				
BPER Banca SpA	EUR	2.727.264	12.864.504	1,71	4imprint Group plc	GBP	31.142	2.169.667	0,29
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	101.071	3.628.449	0,48	Allfunds Group plc	EUR	1.420.541	7.472.046	0,99
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	152.387	4.042.065	0,54	Beazley plc	GBP	357.346	2.985.451	0,40
De' Longhi SpA	EUR	217.278	6.374.936	0,84	Bellway plc	GBP	390.257	11.746.679	1,56
Reply SpA	EUR	65.000	9.048.000	1,20	Bloomsbury Publishing plc	GBP	249.709	1.866.519	0,25

# JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Britvic plc	GBP	819.442	11.490.698	1,52
Bytes Technology Group plc	GBP	1.787.850	11.674.836	1,55
Computacenter plc	GBP	255.244	8.713.612	1,15
Dunelm Group plc	GBP	855.144	10.688.695	1,42
Firstgroup plc	GBP	2.488.978	4.686.409	0,62
Future plc	GBP	259.277	3.269.865	0,43
Gamma Communications plc	GBP	538.514	9.042.555	1,20
Howden Joinery Group plc	GBP	768.861	7.987.331	1,06
Intermediate Capital Group plc	GBP	648.031	16.781.431	2,22
Keller Group plc	GBP	416.182	6.074.302	0,80
Marks & Spencer Group plc	GBP	2.462.360	8.345.032	1,11
Mitie Group plc	GBP	7.564.132	10.459.492	1,39
MONY Group plc	GBP	2.340.653	6.188.504	0,82
Next 15 Group plc	GBP	483.348	4.591.775	0,61
OSB Group plc	GBP	2.258.392	11.544.669	1,53
Premier Foods plc	GBP	1.402.864	2.628.979	0,35
Redrow plc	GBP	1.127.966	8.874.171	1,18
Renew Holdings plc	GBP	442.415	5.579.505	0,74
Shaftesbury Capital plc, REIT	GBP	4.922.256	8.108.359	1,07
SThree plc	GBP	545.159	2.655.472	0,35
Tate & Lyle plc	GBP	536.996	3.811.010	0,50
Trainline plc, Reg. S	GBP	1.189.832	4.500.255	0,60
Trustpilot Group plc, Reg. S	GBP	1.344.822	3.457.941	0,46
Urban Logistics REIT plc, REIT	GBP	3.392.942	4.719.721	0,62
Volution Group plc	GBP	1.204.388	6.385.683	0,85
			<b>208.500.664</b>	<b>27,64</b>

Aktien insgesamt

**734.336.646** **97,37**

Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente  
insgesamt

**734.336.646** **97,37**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW

Luxemburg

JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	2.559	26.561.055	3,52
			<b>26.561.055</b>	<b>3,52</b>

Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW  
insgesamt

**26.561.055** **3,52**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für  
gemeinsame Anlagen insgesamt

**26.561.055** **3,52**

Wertpapierbestand insgesamt

**760.897.701** **100,89**

Bankguthaben

**609.817** **0,08**

Andere Aktiva/(Passiva)

**(7.300.257)** **(0,97)**

Nettovermögen insgesamt

**754.207.261** **100,00**

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum  
30. Juni 2024

Großbritannien	27,64
Schweden	13,41
Deutschland	10,62
Frankreich	8,79
Italien	8,45
Österreich	4,67
Schweiz	4,39
Spanien	4,28
Luxemburg	3,92
Dänemark	3,59
Niederlande	3,14
Finnland	2,64
Norwegen	1,65
Irland	1,57
Belgien	1,09
Jersey	0,69
Guernsey	0,35
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>100,89</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,89)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Mastercard, Inc. 'A'	USD	590.068	245.766.534	3,79
<i>Aktien</i>					Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	466.298	225.637.764	3,48
<i>Dänemark</i>					Microsoft Corp.	USD	1.270.517	538.955.934	8,30
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	851.591	115.390.782	1,78	NextEra Energy, Inc.	USD	1.266.887	86.448.357	1,33
			<b>115.390.782</b>	<b>1,78</b>	NVIDIA Corp.	USD	3.048.438	359.447.579	5,54
<i>Frankreich</i>					Otis Worldwide Corp.	USD	830.574	74.487.339	1,15
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	231.376	165.098.345	2,54	Prologis, Inc., REIT	USD	666.905	68.791.037	1,06
Safran SA	EUR	330.107	65.295.165	1,01	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	760.414	51.934.439	0,80
Vinci SA	EUR	1.260.083	124.067.772	1,91	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	99.990	98.239.158	1,51
			<b>354.461.282</b>	<b>5,46</b>	Ross Stores, Inc.	USD	502.894	68.638.838	1,06
<i>Deutschland</i>					Salesforce, Inc.	USD	186.162	44.742.735	0,69
Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	362.598	169.514.565	2,61	Southern Co. (The)	USD	1.717.622	124.814.347	1,92
			<b>169.514.565</b>	<b>2,61</b>	TJX Cos., Inc. (The)	USD	611.052	63.006.974	0,97
<i>Indien</i>					Uber Technologies, Inc.	USD	1.637.928	110.771.970	1,71
HDFC Bank Ltd.	INR	2.811.761	53.101.578	0,82	UnitedHealth Group, Inc.	USD	293.374	135.864.667	2,09
			<b>53.101.578</b>	<b>0,82</b>	Wells Fargo & Co.	USD	907.146	49.581.661	0,76
<i>Japan</i>					Welltower, Inc., REIT	USD	815.185	78.905.214	1,22
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	4.531.900	164.580.650	2,53	Yum! Brands, Inc.	USD	756.838	93.767.414	1,44
			<b>164.580.650</b>	<b>2,53</b>				<b>4.443.908.600</b>	<b>68,45</b>
<i>Mexiko</i>					<i>Aktien insgesamt</i>			<b>6.426.476.938</b>	<b>98,98</b>
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	14.244.587	45.593.114	0,70	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>6.426.476.938</b>	<b>98,98</b>
			<b>45.593.114</b>	<b>0,70</b>					
<i>Niederlande</i>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Airbus SE	EUR	214.878	27.648.352	0,43	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Heineken NV	EUR	727.943	65.798.768	1,01	<i>Luxemburg</i>				
			<b>93.447.120</b>	<b>1,44</b>	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
<i>Südkorea</i>					JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	35.832.619	33.489.993	0,52
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	736.063	40.706.734	0,63					
SK Hynix, Inc.	KRW	801.838	128.622.999	1,98	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>33.489.993</b>	<b>0,52</b>
			<b>169.329.733</b>	<b>2,61</b>	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>33.489.993</b>	<b>0,52</b>
<i>Schweiz</i>					<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>6.459.966.931</b>	<b>99,50</b>
Nestle SA	CHF	1.780.486	170.045.829	2,62	<b>Bankguthaben</b>			<b>60.691.537</b>	<b>0,93</b>
UBS Group AG	CHF	2.423.979	66.797.105	1,03	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(28.218.541)</b>	<b>(0,43)</b>
			<b>236.842.934</b>	<b>3,65</b>	<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>6.492.439.927</b>	<b>100,00</b>
<i>Taiwan</i>									
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	580.872	95.218.598	1,46					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5.130.000	142.841.634	2,20					
			<b>238.060.232</b>	<b>3,66</b>					
<i>Großbritannien</i>									
AstraZeneca plc	GBP	562.317	82.430.424	1,27					
BP plc	GBP	12.428.515	69.774.355	1,08					
Diageo plc	GBP	1.314.419	38.585.980	0,59					
RELX plc	GBP	1.152.248	49.581.414	0,76					
Shell plc	GBP	3.045.250	101.874.175	1,57					
			<b>342.246.348</b>	<b>5,27</b>					
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
AbbVie, Inc.	USD	498.639	78.828.257	1,21					
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	551.587	84.211.165	1,30					
Amazon.com, Inc.	USD	2.317.756	428.057.547	6,59					
Analog Devices, Inc.	USD	252.480	54.227.923	0,84					
Apple, Inc.	USD	1.898.981	380.390.767	5,86					
AutoZone, Inc.	USD	31.779	88.217.726	1,36					
Bank of America Corp.	USD	2.383.589	88.141.220	1,36					
Charles Schwab Corp. (The)	USD	559.576	38.521.024	0,59					
CME Group, Inc.	USD	278.321	50.855.785	0,78					
Coca-Cola Co. (The)	USD	1.872.102	111.474.011	1,72					
Deere & Co.	USD	119.138	42.193.525	0,65					
Dominion Energy, Inc.	USD	894.894	41.196.321	0,63					
Exxon Mobil Corp.	USD	1.395.948	150.788.999	2,32					
Fiserv, Inc.	USD	491.496	68.146.578	1,05					
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	167.342	33.835.162	0,52					
Honeywell International, Inc.	USD	535.508	107.409.406	1,65					
Johnson & Johnson	USD	568.768	77.611.223	1,20					

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	68,45
Frankreich	5,46
Großbritannien	5,27
Taiwan	3,66
Schweiz	3,65
Deutschland	2,61
Südkorea	2,61
Japan	2,53
Dänemark	1,78
Niederlande	1,44
Indien	0,82
Mexiko	0,70
Luxemburg	0,52
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,50</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,50
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>



JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	12.185.177	EUR	7.556.309	08/07/2024	State Street	38.218	-
AUD	137.473.805	USD	89.646.297	29/07/2024	BNP Paribas	1.968.971	0,03
CAD	19.997.739	EUR	13.638.110	08/07/2024	Morgan Stanley	4.656	-
CHF	9.297.506	EUR	9.666.374	08/07/2024	HSBC	4.336	-
CHF	45.154.963	EUR	46.161.071	08/07/2024	Merrill Lynch	806.423	0,01
CHF	46.637.358	EUR	48.596.563	08/08/2024	HSBC	27.902	-
CHF	272.286	JPY	47.621.854	08/07/2024	Morgan Stanley	5.640	-
CHF	436.418	USD	481.205	08/07/2024	HSBC	4.314	-
CHF	11.065.929	USD	12.231.978	29/07/2024	State Street	111.260	-
DKK	67.889.219	EUR	9.103.415	08/07/2024	State Street	586	-
EUR	6.873.344	DKK	51.247.601	08/07/2024	Merrill Lynch	997	-
EUR	2.279.706	GBP	1.928.636	08/07/2024	State Street	2.822	-
EUR	17.321.878	GBP	14.676.496	08/08/2024	Morgan Stanley	18.303	-
EUR	23.438.361	JPY	3.983.690.463	08/07/2024	Merrill Lynch	218.476	-
EUR	2.407.386	JPY	407.745.871	08/07/2024	Morgan Stanley	30.743	-
EUR	3.846.136	MXN	71.435.966	08/07/2024	BNP Paribas	204.231	-
EUR	5.186.079	USD	5.538.007	08/07/2024	BNP Paribas	11.548	-
EUR	34.395.640	USD	36.842.473	29/07/2024	Standard Chartered	6.815	-
EUR	4.931.667	USD	5.282.626	08/08/2024	Barclays	3.349	-
EUR	2.950.795	USD	3.162.156	08/08/2024	HSBC	726	-
EUR	331.297.310	USD	354.881.173	08/08/2024	Morgan Stanley	218.134	0,01
HKD	63.064.580	USD	8.077.087	29/07/2024	Toronto-Dominion Bank	5.222	-
INR	282.705.577	USD	3.387.034	08/07/2024	Goldman Sachs	3.586	-
JPY	4.439.058.188	EUR	25.812.137	08/07/2024	Morgan Stanley	61.966	-
KRW	16.927.532.060	USD	12.279.675	08/07/2024	Standard Chartered	5.944	-
MXN	71.435.966	EUR	3.635.218	08/07/2024	Barclays	6.686	-
SEK	35.939.022	EUR	3.154.293	08/07/2024	State Street	9.547	-
SEK	363.348.175	USD	33.622.142	29/07/2024	State Street	605.412	0,01
TWD	637.569.458	USD	19.646.841	08/07/2024	Citibank	4.203	-
USD	274.685	CHF	244.188	08/08/2024	Citibank	1.670	-
USD	9.673.375	DKK	67.179.666	29/07/2024	Merrill Lynch	18.302	-
USD	16.676.895	EUR	15.358.144	08/07/2024	BNP Paribas	224.198	0,01
USD	3.392.139	EUR	3.122.539	08/07/2024	Goldman Sachs	46.964	-
USD	5.033.638	EUR	4.635.479	08/07/2024	Merrill Lynch	67.787	-
USD	70.910.148	EUR	66.142.356	29/07/2024	Barclays	45.296	-
USD	160.738.314	EUR	148.492.321	29/07/2024	BNP Paribas	1.541.093	0,02
USD	13.910.334	EUR	12.830.525	29/07/2024	Standard Chartered	153.404	-
USD	83.110.392	EUR	77.358.238	29/07/2024	State Street	217.142	-
USD	38.289.812	GBP	30.046.382	29/07/2024	Barclays	300.143	0,01
USD	54.164.208	GBP	42.505.596	29/07/2024	State Street	421.720	0,01
USD	17.897.817	JPY	2.778.196.920	29/07/2024	Barclays	475.173	0,01
USD	2.930.142	TWD	94.745.734	08/07/2024	Goldman Sachs	9.216	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>7.913.124</b>	<b>0,12</b>
CAD	242.264.687	USD	177.211.835	29/07/2024	Merrill Lynch	(221.584)	(0,01)
CHF	314.176	EUR	330.688	08/07/2024	HSBC	(3.901)	-
CHF	336.541	USD	378.515	08/07/2024	Barclays	(3.622)	-
CHF	692.718	USD	775.441	08/07/2024	HSBC	(4.023)	-
CHF	11.667.843	USD	13.026.689	29/07/2024	BNP Paribas	(3.443)	-
CHF	308.555	USD	347.452	08/08/2024	HSBC	(2.447)	-
DKK	130.385.168	USD	19.019.547	29/07/2024	State Street	(264.248)	(0,01)
EUR	7.465.639	AUD	12.185.177	08/07/2024	HSBC	(128.888)	-
EUR	7.551.859	AUD	12.185.177	08/08/2024	State Street	(37.671)	-
EUR	13.498.466	CAD	19.997.739	08/07/2024	BNP Paribas	(144.300)	-
EUR	13.627.562	CAD	19.997.739	08/08/2024	Morgan Stanley	(4.314)	-
EUR	2.530.893	CHF	2.454.188	08/07/2024	Barclays	(21.807)	-
EUR	48.487.642	CHF	46.637.358	08/07/2024	HSBC	(21.751)	-
EUR	6.995.795	CHF	6.843.317	08/07/2024	Merrill Lynch	(122.215)	-
EUR	9.688.088	CHF	9.297.506	08/08/2024	HSBC	(5.562)	-
EUR	2.231.122	DKK	16.641.617	08/07/2024	Morgan Stanley	(533)	-
EUR	9.106.326	DKK	67.889.219	08/08/2024	State Street	(680)	-
EUR	14.936.977	GBP	12.747.860	08/07/2024	Barclays	(112.726)	-
EUR	25.895.964	JPY	4.439.058.188	08/08/2024	Morgan Stanley	(66.233)	-
EUR	3.612.352	MXN	71.435.966	08/08/2024	Barclays	(5.907)	-
EUR	3.139.460	SEK	35.939.022	08/07/2024	Citibank	(24.380)	-
EUR	3.154.516	SEK	35.939.022	08/08/2024	State Street	(9.551)	-
EUR	2.577.271	USD	2.807.974	08/07/2024	Barclays	(46.408)	-
EUR	345.288.960	USD	374.939.274	08/07/2024	BNP Paribas	(5.041.970)	(0,08)
EUR	2.742.864	USD	2.988.223	08/07/2024	Citibank	(49.233)	-
EUR	10.436.546	USD	11.294.102	08/07/2024	Goldman Sachs	(116.291)	-
EUR	15.376.474	USD	16.705.455	08/07/2024	HSBC	(232.554)	-
EUR	42.712.143	USD	46.112.827	29/07/2024	Barclays	(329.647)	-
EUR	32.337.587	USD	35.206.643	29/07/2024	BNP Paribas	(524.354)	(0,02)
EUR	123.603.771	USD	132.695.396	29/07/2024	RBC	(254.335)	-
EUR	70.636.504	USD	76.387.902	29/07/2024	Standard Chartered	(664.092)	(0,01)
EUR	53.896.397	USD	57.914.628	29/07/2024	State Street	(161.215)	-
GBP	14.676.496	EUR	17.343.918	08/07/2024	Morgan Stanley	(17.331)	-
JPY	34.835.204.033	USD	228.132.342	29/07/2024	Barclays	(9.426.169)	(0,15)
TWD	93.272.328	USD	2.878.536	08/08/2024	Citibank	(873)	-
USD	632.911	CHF	569.745	08/07/2024	Morgan Stanley	(1.243)	-
USD	120.343.588	CHF	108.878.503	29/07/2024	State Street	(1.101.939)	(0,02)
USD	354.881.173	EUR	331.784.183	08/07/2024	Morgan Stanley	(194.882)	-

JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	70.275.880	EUR	65.686.361	29/07/2024	BNP Paribas	(90.736)	-
USD	62.271.727	EUR	58.188.333	29/07/2024	State Street	(63.798)	-
USD	2.726.671	EUR	2.547.337	08/08/2024	Barclays	(3.544)	-
USD	32.069.235	GBP	25.786.736	29/07/2024	RBC	(481.911)	(0,01)
USD	3.387.205	INR	282.705.577	08/07/2024	Citibank	(3.428)	-
USD	3.383.953	INR	282.705.577	08/08/2024	Goldman Sachs	(3.712)	-
USD	12.258.866	KRW	16.927.532.060	08/07/2024	J.P. Morgan	(25.388)	-
USD	277.426	KRW	384.671.197	08/08/2024	BNP Paribas	(2.050)	-
USD	12.300.198	KRW	16.927.532.060	08/08/2024	Standard Chartered	(4.408)	-
USD	16.715.229	TWD	542.823.724	08/07/2024	J.P. Morgan	(14.792)	-
USD	19.663.171	TWD	637.569.458	08/08/2024	Citibank	(6.403)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(20.072.492)</b>	<b>(0,31)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(12.159.368)</b>	<b>(0,19)</b>

JPMorgan Funds - Global Growth Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Aktien</i>					<i>Aktien insgesamt</i>				
<i>Dänemark</i>					<i>Luxemburg</i>				
Novo Nordisk A/S 'B'					JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†				
128.213 18.588.126 3,46					USD 3.726.502 3.726.502 0,69				
<b>18.588.126 3,46</b>					<b>3.726.502 0,69</b>				
<i>Frankreich</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE					JPMorgan für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW				
21.527 16.435.064 3,06					insgesamt				
Schneider Electric SE					3.726.502 0,69				
27.858 6.670.732 1,24					3.726.502 0,69				
<b>23.105.796 4,30</b>					<b>3.726.502 0,69</b>				
<i>Deutschland</i>					<i>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</i>				
adidas AG					536.856.210 99,91				
157.777 5.824.488 1,09					Wertpapierbestand insgesamt				
<b>14.273.105 2,66</b>					<b>536.856.210 99,91</b>				
<i>Hongkong</i>					<i>Bankguthaben</i>				
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.					120.343 0,02				
175.900 5.637.936 1,05					Andere Aktiva/(Passiva)				
<b>5.637.936 1,05</b>					<b>356.774 0,07</b>				
<i>Indonesien</i>					<i>Nettovermögen insgesamt</i>				
Bank Central Asia Tbk. PT					537.333.327 100,00				
5.628.500 3.415.769 0,64									
<b>3.415.769 0,64</b>									
<i>Irland</i>					†Fonds einer verbundenen Partei.				
Linde plc									
14.201 6.249.789 1,16									
Ryanair Holdings plc, ADR									
48.779 5.693.485 1,06									
Trane Technologies plc									
24.676 8.254.986 1,54									
<b>20.198.260 3,76</b>									
<i>Italien</i>									
UniCredit SpA									
146.586 5.406.264 1,01									
<b>5.406.264 1,01</b>									
<i>Japan</i>									
Japan Exchange Group, Inc.									
157.900 3.689.418 0,69									
Keyence Corp.									
13.200 5.801.172 1,08									
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.									
134.400 5.222.292 0,97									
<b>14.712.882 2,74</b>									
<i>Niederlande</i>									
ASML Holding NV									
12.899 13.427.270 2,50									
NXP Semiconductors NV									
23.207 6.291.418 1,17									
STMicroelectronics NV									
71.363 2.820.166 0,52									
<b>22.538.854 4,19</b>									
<i>Südkorea</i>									
Samsung Electronics Co. Ltd.									
103.851 6.145.052 1,14									
SK Hynix, Inc.									
27.089 4.649.311 0,87									
<b>10.794.363 2,01</b>									
<i>Schweiz</i>									
Straumann Holding AG									
21.175 2.632.300 0,49									
<b>2.632.300 0,49</b>									
<i>Taiwan</i>									
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR									
104.639 18.352.634 3,41									
<b>18.352.634 3,41</b>									
<i>Großbritannien</i>									
Greggs plc									
88.474 3.116.495 0,58									
London Stock Exchange Group plc									
50.071 5.973.218 1,11									
RELX plc									
203.321 9.360.923 1,74									
<b>18.450.636 3,43</b>									
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
Advanced Micro Devices, Inc.									
35.757 5.840.906 1,09									
Alphabet, Inc. 'A'									
60.345 11.106.799 2,07									
Amazon.com, Inc.									
202.328 39.981.024 7,44									
Apple, Inc.									
209.678 44.939.237 8,36									
Boston Scientific Corp.									
62.117 4.768.411 0,89									
Charles Schwab Corp. (The)									
56.566 4.166.369 0,77									
Deere & Co.									
8.024 3.040.534 0,57									
Howmet Aerospace, Inc.									
99.633 7.937.263 1,48									
Intuit, Inc.									
10.958 7.156.944 1,33									

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	66,07
Frankreich	4,30
Niederlande	4,19
Irland	3,76
Dänemark	3,46
Großbritannien	3,43
Taiwan	3,41
Japan	2,74
Deutschland	2,66
Südkorea	2,01
Hongkong	1,05
Italien	1,01
Luxemburg	0,69
Indonesien	0,64
Schweiz	0,49
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,91</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,09
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Global Growth Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
CHF	4.518	EUR	4.699	08/07/2024	Morgan Stanley	-	-
CHF	661.763	USD	734.162	08/07/2024	HSBC	2.515	-
CHF	507.833	USD	566.850	08/08/2024	HSBC	685	-
DKK	5.328.947	USD	764.483	08/07/2024	State Street	331	-
EUR	2.833	CHF	2.697	08/07/2024	Barclays	30	-
EUR	62.206	USD	66.537	08/07/2024	Morgan Stanley	39	-
EUR	134.830	USD	144.382	08/08/2024	HSBC	142	-
EUR	17.974.026	USD	19.253.536	08/08/2024	Morgan Stanley	12.690	-
EUR	123.442	USD	132.285	08/08/2024	Standard Chartered	31	-
IDR	1.722.134.330	USD	105.210	08/07/2024	HSBC	86	-
JPY	99.811.313	USD	620.861	08/07/2024	Standard Chartered	1.779	-
KRW	600.670.249	USD	435.742	08/07/2024	Standard Chartered	225	-
TWD	27.565.122	USD	849.425	08/07/2024	Citibank	195	-
USD	4.956	CHF	4.452	08/07/2024	Barclays	-	-
USD	663.300	DKK	4.563.031	08/07/2024	Merrill Lynch	8.412	-
USD	74.718	EUR	68.933	08/07/2024	Citibank	944	-
USD	191.753	EUR	176.473	08/07/2024	Merrill Lynch	2.884	-
USD	135.192	EUR	125.851	08/08/2024	Citibank	294	-
USD	736.637	GBP	578.841	08/07/2024	HSBC	5.275	-
USD	731.935	GBP	578.841	08/08/2024	HSBC	418	-
USD	105.795	IDR	1.722.134.330	08/07/2024	Citibank	498	-
USD	261.899	JPY	41.170.637	08/07/2024	BNP Paribas	5.070	-
USD	685.882	JPY	107.351.297	08/07/2024	HSBC	16.207	0,01
USD	111.626	TWD	3.606.699	08/07/2024	J.P. Morgan	460	-
USD	2.891	TWD	93.513	08/07/2024	RBC	9	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>59.219</b>	<b>0,01</b>
CHF	2.668	USD	3.002	08/07/2024	Barclays	(32)	-
CHF	3.024	USD	3.410	08/07/2024	HSBC	(44)	-
CHF	7.472	USD	8.409	08/07/2024	Merrill Lynch	(91)	-
CHF	9.485	USD	10.606	08/07/2024	State Street	(48)	-
EUR	3.277	CHF	3.193	08/07/2024	Barclays	(47)	-
EUR	102.690	DKK	765.915	08/07/2024	RBC	(21)	-
EUR	311.110	USD	335.205	08/07/2024	Citibank	(2.242)	-
EUR	342.663	USD	370.225	08/07/2024	HSBC	(3.493)	-
EUR	274.326	USD	298.039	08/07/2024	Merrill Lynch	(4.443)	-
EUR	215.538	USD	231.487	08/07/2024	Morgan Stanley	(809)	-
EUR	16.909.486	USD	18.328.493	08/07/2024	Standard Chartered	(231.231)	(0,05)
GBP	578.841	USD	731.790	08/07/2024	HSBC	(427)	-
HKD	2.190.149	USD	280.523	08/07/2024	Morgan Stanley	(15)	-
JPY	48.710.621	USD	311.281	08/07/2024	Barclays	(7.416)	-
USD	754.002	CHF	678.588	08/07/2024	HSBC	(1.404)	-
USD	195.893	CHF	175.499	08/08/2024	HSBC	(237)	-
USD	765.848	DKK	5.328.947	08/08/2024	State Street	(397)	-
USD	19.225.279	EUR	17.974.026	08/07/2024	Morgan Stanley	(11.299)	-
USD	66.634	EUR	62.206	08/08/2024	Morgan Stanley	(44)	-
USD	280.398	HKD	2.190.149	08/07/2024	HSBC	(111)	-
USD	280.777	HKD	2.190.149	08/08/2024	Morgan Stanley	(5)	-
USD	105.139	IDR	1.722.134.330	08/08/2024	HSBC	(109)	-
USD	623.794	JPY	99.811.313	08/08/2024	Standard Chartered	(1.929)	-
USD	435.004	KRW	600.670.249	08/07/2024	J.P. Morgan	(964)	-
USD	436.470	KRW	600.670.249	08/08/2024	Standard Chartered	(168)	-
USD	734.875	TWD	23.864.910	08/07/2024	J.P. Morgan	(696)	-
USD	850.131	TWD	27.565.122	08/08/2024	Citibank	(297)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(268.019)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(208.800)</b>	<b>(0,04)</b>

# JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund

## Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Twist Bioscience Corp.	USD	593.744	28.211.746	0,67	
					UnitedHealth Group, Inc.	USD	673.019	333.464.089	7,90	
					Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	43.914	20.801.403	0,49	
					West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	108.117	35.590.495	0,84	
								<b>3.216.065.097</b>	<b>76,14</b>	
<i>Aktien</i>										
<i>Dänemark</i>										
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	2.033.793	294.856.216	6,98						
Zealand Pharma A/S	DKK	198.135	25.243.025	0,60						
					<i>Britische Jungferninseln</i>					
					Biohaven Ltd.	USD	320.768	11.170.746	0,26	
								<b>11.170.746</b>	<b>0,26</b>	
<i>Frankreich</i>										
Sanofi SA	EUR	313.613	30.149.188	0,71						
					<i>Aktien insgesamt</i>			<b>4.217.299.596</b>	<b>99,84</b>	
					<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>4.217.299.596</b>	<b>99,84</b>	
<i>Deutschland</i>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>					
Sartorius AG Preference	EUR	83.067	19.468.624	0,46	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>					
					<i>Luxemburg</i>					
					JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -					
					JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	15.862.403	15.862.403	0,38	
								<b>15.862.403</b>	<b>0,38</b>	
					<i>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</i>					
								<b>15.862.403</b>	<b>0,38</b>	
<i>Japan</i>					<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>					
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	2.053.900	70.763.223	1,68				<b>4.233.161.999</b>	<b>100,22</b>	
					<b>Bankguthaben</b>					
								<b>10.109.905</b>	<b>0,24</b>	
					<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>					
								<b>(19.594.333)</b>	<b>(0,46)</b>	
<i>Niederlande</i>					<b>Nettovermögen insgesamt</b>					
Argenx SE	EUR	107.267	46.235.226	1,09				<b>4.223.677.571</b>	<b>100,00</b>	
<i>Schweiz</i>										
Lonza Group AG	CHF	84.087	45.951.097	1,09						
Novartis AG	CHF	607.310	64.963.491	1,54						
Roche Holding AG	CHF	266.249	74.000.014	1,75						
Sonova Holding AG	CHF	82.370	25.472.896	0,60						
								<b>210.387.498</b>	<b>4,98</b>	
<i>Großbritannien</i>										
AstraZeneca plc	GBP	1.484.158	232.782.293	5,51						
GSK plc	GBP	3.110.548	60.178.460	1,43						
								<b>292.960.753</b>	<b>6,94</b>	
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>										
Abbott Laboratories	USD	374.467	38.858.441	0,92						
AbbVie, Inc.	USD	1.346.696	227.786.895	5,39						
Acadia Healthcare Co., Inc.	USD	413.400	27.745.341	0,66						
Accolade, Inc.	USD	1.181.964	4.828.323	0,11						
Agios Pharmaceuticals, Inc.	USD	572.128	24.933.338	0,59						
Align Technology, Inc.	USD	125.465	30.304.816	0,72						
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	83.369	20.217.399	0,48						
Amgen, Inc.	USD	120.019	37.712.970	0,89						
Amicus Therapeutics, Inc.	USD	1.892.695	18.595.728	0,44						
Apellis Pharmaceuticals, Inc.	USD	433.011	16.075.533	0,38						
Arvinas, Inc.	USD	486.452	12.608.836	0,30						
Becton Dickinson & Co.	USD	350.003	81.069.445	1,92						
Biogen, Inc.	USD	61.274	14.321.572	0,34						
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	313.817	26.228.825	0,62						
Blueprint Medicines Corp.	USD	277.499	30.388.915	0,72						
Boston Scientific Corp.	USD	1.415.423	108.654.947	2,57						
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1.690.599	71.250.295	1,69						
Cigna Group (The)	USD	333.307	109.966.312	2,60						
Danaher Corp.	USD	599.361	150.742.288	3,57						
Dexcom, Inc.	USD	294.499	33.396.187	0,79						
Edwards Lifesciences Corp.	USD	710.100	66.053.502	1,56						
Eli Lilly & Co.	USD	467.981	426.290.913	10,09						
Evolent Health, Inc. 'A'	USD	854.673	16.815.691	0,40						
Exact Sciences Corp.	USD	697.717	30.661.173	0,73						
Halozyne Therapeutics, Inc.	USD	590.722	30.702.776	0,73						
HCA Healthcare, Inc.	USD	315.648	105.039.763	2,49						
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	26.387	12.975.016	0,31						
Inspire Medical Systems, Inc.	USD	139.005	18.709.378	0,44						
Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	396.100	28.384.526	0,67						
Intuitive Surgical, Inc.	USD	131.843	58.618.057	1,39						
IQVIA Holdings, Inc.	USD	220.446	47.059.710	1,11						
iRhythm Technologies, Inc.	USD	223.745	23.442.882	0,56						
Johnson & Johnson	USD	788.983	115.191.518	2,73						
McKesson Corp.	USD	171.926	101.114.838	2,39						
Merck & Co., Inc.	USD	917.581	119.303.882	2,82						
Natera, Inc.	USD	275.750	30.002.979	0,71						
Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	226.625	30.871.991	0,73						
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	189.028	198.709.069	4,70						
REGENXBIO, Inc.	USD	509.414	5.927.032	0,14						
REVOLUTION Medicines, Inc.	USD	412.000	15.839.340	0,38						
Sarepta Therapeutics, Inc.	USD	177.226	27.770.428	0,66						
Stryker Corp.	USD	347.981	117.751.551	2,79						
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	153.515	85.074.943	2,01						

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	76,14
Dänemark	7,58
Großbritannien	6,94
Schweiz	4,98
Japan	1,68
Niederlande	1,09
Frankreich	0,71
Deutschland	0,46
Luxemburg	0,38
Britische Jungferninseln	0,26
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>100,22</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,22)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	5.868	DKK	26.758	08/07/2024	Morgan Stanley	74	-
AUD	106.464.420	USD	70.407.295	01/07/2024	State Street	599.150	0,02
AUD	5.609	USD	3.730	08/07/2024	Barclays	11	-
AUD	670.870	USD	445.729	08/07/2024	HSBC	1.767	-
AUD	366.357	USD	243.068	08/07/2024	Morgan Stanley	1.307	-
AUD	3.654	USD	2.432	08/07/2024	State Street	5	-
AUD	8.168	USD	5.446	08/08/2024	Barclays	7	-
AUD	674.867	USD	448.146	08/08/2024	Morgan Stanley	2.414	-
CHF	164.524.471	USD	180.428.128	01/07/2024	RBC	2.590.361	0,06
CHF	1.068.789	USD	1.188.572	08/07/2024	HSBC	1.207	-
CHF	17.087	USD	18.940	08/07/2024	Merrill Lynch	82	-
DKK	615.518	EUR	82.568	08/08/2024	Morgan Stanley	1	-
DKK	7.835.956	USD	1.124.135	08/07/2024	State Street	485	-
DKK	32.014.308	USD	4.595.531	29/07/2024	Morgan Stanley	4.949	-
DKK	222.543	USD	31.984	08/08/2024	Morgan Stanley	15	-
EUR	13.767.366	CHF	13.093.076	01/07/2024	State Street	165.539	-
EUR	211.641	USD	226.374	08/07/2024	Morgan Stanley	133	-
EUR	106.277.147	USD	113.780.059	29/07/2024	Morgan Stanley	79.991	-
EUR	9.636.938	USD	10.322.959	08/08/2024	Morgan Stanley	6.804	-
JPY	82.967.656	USD	516.088	08/07/2024	Standard Chartered	1.478	-
SGD	5.463	DKK	27.812	08/07/2024	Merrill Lynch	40	-
SGD	4.605	GBP	2.682	08/07/2024	State Street	9	-
SGD	828.713	USD	611.808	08/08/2024	BNP Paribas	680	-
USD	71.083.153	AUD	106.464.420	01/07/2024	State Street	76.708	-
USD	141.029.419	CHF	126.389.860	01/07/2024	RBC	432.211	0,01
USD	28.097.724	CHF	25.041.535	01/07/2024	Standard Chartered	241.298	0,01
USD	15.017.761	CHF	13.345.399	29/07/2024	Citibank	122.365	-
USD	1.068.665	DKK	7.351.656	08/07/2024	Merrill Lynch	13.552	-
USD	9.078.718	DKK	63.054.714	29/07/2024	HSBC	17.707	-
USD	97.643	EUR	90.866	08/07/2024	Barclays	394	-
USD	344.494	EUR	317.542	08/07/2024	Citibank	4.648	-
USD	70.277	EUR	64.523	08/07/2024	Goldman Sachs	1.222	-
USD	100.093	EUR	92.175	08/07/2024	Merrill Lynch	1.443	-
USD	63.014	EUR	58.190	08/07/2024	Morgan Stanley	737	-
USD	100.712.165	GBP	79.308.542	01/07/2024	Morgan Stanley	509.787	0,01
USD	771.214	GBP	606.012	08/07/2024	HSBC	5.523	-
USD	100.487.666	GBP	79.308.542	29/07/2024	Morgan Stanley	269.037	0,01
USD	757.226	GBP	598.843	08/08/2024	HSBC	432	-
USD	79.129.923	JPY	12.644.447.321	01/07/2024	HSBC	323.769	0,01
USD	536.941	JPY	84.039.691	08/07/2024	HSBC	12.688	-
USD	3.402.451	PLN	13.708.801	08/07/2024	Barclays	810	-
USD	19.857	PLN	78.478	08/07/2024	Goldman Sachs	384	-
USD	20.262	PLN	79.294	08/07/2024	HSBC	586	-
USD	43.855	PLN	172.664	08/07/2024	State Street	1.011	-
USD	6.203	SGD	8.344	08/07/2024	Citibank	45	-
USD	4.488	SGD	6.045	08/07/2024	HSBC	27	-
USD	3.313	SGD	4.470	08/07/2024	Merrill Lynch	15	-
USD	28.630	SGD	38.521	08/07/2024	Morgan Stanley	204	-

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva

5.493.112 0,13

AUD	5.141	USD	3.430	08/07/2024	HSBC	(1)	-
AUD	106.464.420	USD	71.136.704	29/07/2024	State Street	(77.897)	-
CHF	126.389.860	USD	141.500.089	29/07/2024	RBC	(430.711)	(0,01)
DKK	22.681	AUD	4.892	08/08/2024	Citibank	(4)	-
DKK	32.014.308	USD	4.652.381	01/07/2024	Standard Chartered	(59.223)	-
DKK	121.076	USD	17.600	08/07/2024	HSBC	(223)	-
EUR	53.719	DKK	400.684	08/07/2024	Morgan Stanley	(14)	-
EUR	2.887	SGD	4.189	08/07/2024	Barclays	(2)	-
EUR	49.197.600	USD	53.321.752	01/07/2024	Morgan Stanley	(682.779)	(0,02)
EUR	27.161.712	USD	29.118.908	01/07/2024	Standard Chartered	(57.235)	-
EUR	149.375	USD	162.834	08/07/2024	Citibank	(2.967)	-
EUR	9.841	USD	10.667	08/07/2024	Merrill Lynch	(135)	-
EUR	9.832.771	USD	10.658.104	08/07/2024	Standard Chartered	(134.648)	-
EUR	7.945.187	USD	8.522.784	29/07/2024	Morgan Stanley	(10.706)	-
EUR	114.122	USD	122.723	08/08/2024	BNP Paribas	(397)	-
GBP	2.573	SGD	4.411	08/07/2024	Morgan Stanley	(4)	-
GBP	79.308.542	USD	100.472.503	01/07/2024	Morgan Stanley	(270.124)	(0,01)
GBP	606.121	USD	766.335	08/07/2024	HSBC	(506)	-
JPY	12.644.447.321	USD	80.939.988	01/07/2024	Merrill Lynch	(2.133.834)	(0,05)
JPY	1.072.035	USD	6.850	08/07/2024	Citibank	(163)	-
JPY	12.644.447.321	USD	79.465.971	29/07/2024	HSBC	(324.337)	(0,01)
PLN	86.500	DKK	150.122	08/07/2024	Morgan Stanley	(82)	-
PLN	119.801	USD	30.354	08/07/2024	Goldman Sachs	(627)	-
PLN	13.894.482	USD	3.527.439	08/07/2024	HSBC	(79.723)	-
PLN	103.694	USD	26.312	08/07/2024	State Street	(582)	-
PLN	13.708.801	USD	3.401.314	08/08/2024	Barclays	(889)	-
PLN	123.226	USD	30.763	08/08/2024	Morgan Stanley	(197)	-
SGD	860.158	USD	637.058	08/07/2024	HSBC	(2.305)	-
SGD	9.056	USD	6.741	08/07/2024	Morgan Stanley	(58)	-
SGD	15.411	USD	11.448	08/07/2024	State Street	(76)	-
SGD	7.091	USD	5.253	08/08/2024	Morgan Stanley	(12)	-
USD	251.081	AUD	377.905	08/07/2024	HSBC	(996)	-

JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	3.144	AUD	4.727	08/07/2024	Merrill Lynch	(9)	-
USD	447.756	AUD	674.867	08/07/2024	Morgan Stanley	(2.407)	-
USD	243.279	AUD	366.357	08/08/2024	Morgan Stanley	(1.311)	-
USD	1.203.627	CHF	1.085.877	08/07/2024	HSBC	(5.174)	-
USD	1.192.995	CHF	1.068.789	08/08/2024	HSBC	(1.445)	-
USD	4.588.149	DKK	32.014.308	01/07/2024	Morgan Stanley	(5.009)	-
USD	45.183.469	DKK	314.854.497	29/07/2024	Goldman Sachs	(61.362)	-
USD	1.126.141	DKK	7.835.956	08/08/2024	State Street	(584)	-
USD	96.363.895	EUR	90.126.678	01/07/2024	Morgan Stanley	(67.145)	-
USD	10.307.808	EUR	9.636.938	08/07/2024	Morgan Stanley	(6.058)	-
USD	226.707	EUR	211.641	08/08/2024	Morgan Stanley	(149)	-
USD	518.526	JPY	82.967.656	08/08/2024	Standard Chartered	(1.603)	-
USD	22.151	PLN	89.570	08/07/2024	Barclays	(75)	-
USD	18.589	PLN	75.669	08/07/2024	State Street	(188)	-
USD	610.916	SGD	828.713	08/07/2024	BNP Paribas	(633)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(4.424.609)	(0,10)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						1.068.503	0,03



JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
<i>Aktien</i>					Alcoa Corp.	USD	258.796	9.631.531	0,96
<i>Australien</i>					Cheniere Energy, Inc.	USD	80.289	12.980.036	1,29
BHP Group Ltd.	GBP	450.810	12.065.459	1,20	Chevron Corp.	USD	85.518	12.552.151	1,25
BHP Group Ltd.	AUD	1.106.642	29.445.045	2,94	ConocoPhillips	USD	224.368	24.005.352	2,39
Fortescue Ltd.	AUD	1.213.761	16.194.898	1,61	Diamondback Energy, Inc.	USD	73.964	13.875.811	1,38
Iluka Resources Ltd.	AUD	1.089.868	4.453.243	0,44	EOG Resources, Inc.	USD	244.128	28.566.592	2,85
Northern Star Resources Ltd.	AUD	2.438.472	19.767.781	1,97	Exxon Mobil Corp.	USD	788.139	85.134.039	8,48
South32 Ltd.	AUD	5.712.769	13.015.589	1,30	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	1.286.672	59.249.805	5,91
			<b>94.942.015</b>	<b>9,46</b>	HF Sinclair Corp.	USD	104.554	5.131.692	0,51
					Marathon Petroleum Corp.	USD	120.850	19.551.507	1,95
<i>Brasilien</i>					Newmont Corp.	USD	670.982	26.445.452	2,64
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	1.097.098	14.770.500	1,47	Phillips 66	USD	114.391	14.918.566	1,49
			<b>14.770.500</b>	<b>1,47</b>	Range Resources Corp.	USD	231.350	7.219.755	0,72
					SM Energy Co.	USD	181.836	7.407.189	0,74
<i>Kanada</i>					Steel Dynamics, Inc.	USD	105.243	12.652.865	1,26
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	361.765	22.484.157	2,24	Targa Resources Corp.	USD	175.916	21.216.132	2,11
Alamos Gold, Inc. 'A'	USD	754.844	11.192.673	1,12	Valero Energy Corp.	USD	117.907	16.977.198	1,69
Athabasca Oil Corp.	CAD	1.346.737	4.801.185	0,48	Warrior Met Coal, Inc.	USD	131.736	7.812.802	0,78
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	920.568	30.673.718	3,06	Williams Cos., Inc. (The)	USD	465.615	18.375.245	1,83
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	415.031	5.411.536	0,54				<b>403.703.720</b>	<b>40,23</b>
Kinross Gold Corp.	USD	2.970.156	23.193.283	2,31	<i>Aktien insgesamt</i>			<b>981.022.041</b>	<b>97,76</b>
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	CAD	242.089	4.849.651	0,48	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>981.022.041</b>	<b>97,76</b>
Lundin Mining Corp.	CAD	957.257	10.175.959	1,02					
MEG Energy Corp.	CAD	410.511	8.164.747	0,81	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
PrairieSky Royalty Ltd.	CAD	321.772	5.725.787	0,57	<i>Aktien</i>				
Tourmaline Oil Corp.	CAD	118.437	5.038.118	0,50	<i>Australien</i>				
Wheaton Precious Metals Corp.	USD	307.822	15.288.248	1,52	Altus Renewables Ltd.*	AUD	275.000	0	0,00
			<b>146.999.062</b>	<b>14,65</b>	Tabora Ltd.*	CAD	1.750.000	0	0,00
<i>China</i>								<b>0</b>	<b>0,00</b>
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	7.926.000	15.642.447	1,56	<i>Kanada</i>				
			<b>15.642.447</b>	<b>1,56</b>	Northern Star Mining Corp.*	CAD	1.000.000	0	0,00
<i>Frankreich</i>					Northern Star Mining Corp.*	CAD	5.500.000	0	0,00
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	30.023	3.703.337	0,37	Tsar Emerald Corp.*	USD	2.600.000	0	0,00
TotalEnergies SE	EUR	668.806	41.586.357	4,14				<b>0</b>	<b>0,00</b>
Vallourec SACA	EUR	305.324	4.477.577	0,45	<i>Kaimaninseln</i>				
			<b>49.767.271</b>	<b>4,96</b>	Real Gold Mining Ltd.*	HKD	3.000.000	0	0,00
<i>Jersey</i>								<b>0</b>	<b>0,00</b>
Glencore plc	GBP	4.116.144	22.081.465	2,20	<i>Großbritannien</i>				
			<b>22.081.465</b>	<b>2,20</b>	Target Resources plc*	GBP	4.619.200	0	0,00
<i>Marshallinseln</i>								<b>0</b>	<b>0,00</b>
Scorpio Tankers, Inc.	USD	65.450	5.103.809	0,51	<i>Aktien insgesamt</i>			<b>0</b>	<b>0,00</b>
			<b>5.103.809</b>	<b>0,51</b>	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<i>Mexiko</i>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MXN	3.079.011	15.330.316	1,53	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
			<b>15.330.316</b>	<b>1,53</b>	<i>Luxemburg</i>				
<i>Norwegen</i>					JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.) X†	EUR	2.206	22.890.244	2,28
Norsk Hydro ASA	NOK	1.864.156	10.891.927	1,08				<b>22.890.244</b>	<b>2,28</b>
			<b>10.891.927</b>	<b>1,08</b>	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>22.890.244</b>	<b>2,28</b>
<i>Portugal</i>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>22.890.244</b>	<b>2,28</b>
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	568.286	11.181.027	1,11	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>1.003.912.285</b>	<b>100,04</b>
			<b>11.181.027</b>	<b>1,11</b>	<b>Bankguthaben</b>			<b>120.318</b>	<b>0,01</b>
<i>Südafrika</i>					<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(570.932)</b>	<b>(0,05)</b>
Gold Fields Ltd., ADR	USD	1.329.222	18.846.019	1,88	<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>1.003.461.671</b>	<b>100,00</b>
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	1.761.629	8.229.855	0,82					
			<b>27.075.874</b>	<b>2,70</b>					
<i>Schweden</i>									
Boliden AB	SEK	476.711	14.209.636	1,42					
			<b>14.209.636</b>	<b>1,42</b>					
<i>Großbritannien</i>									
Anglo American plc	GBP	899.424	26.589.284	2,65					
Anglogold Ashanti plc	USD	418.959	9.881.238	0,98					
Rio Tinto plc	GBP	961.654	59.174.486	5,90					
Shell plc	GBP	1.604.556	53.677.964	5,35					
			<b>149.322.972</b>	<b>14,88</b>					

\*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

## JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

---

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	40,23
Großbritannien	14,88
Kanada	14,65
Australien	9,46
Frankreich	4,96
Südafrika	2,70
Luxemburg	2,28
Jersey	2,20
China	1,56
Mexiko	1,53
Brasilien	1,47
Schweden	1,42
Portugal	1,11
Norwegen	1,08
Marshallinseln	0,51
Kaimaninseln	-
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>100,04</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,04)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>									
<i>Aktien</i>									
<i>Australien</i>									
Ampol Ltd.	AUD	4.947	99.758	0,01	Enbridge, Inc.	CAD	38.477	1.272.356	0,11
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	60.363	1.062.401	0,09	Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	449	479.189	0,04
APA Group	AUD	15.298	76.288	0,01	FirstService Corp.	CAD	827	117.410	0,01
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	9.748	302.391	0,02	Fortis, Inc.	CAD	10.051	364.667	0,03
Aurizon Holdings Ltd.	AUD	66.893	152.404	0,01	Franco-Nevada Corp.	CAD	3.988	449.407	0,04
BHP Group Ltd.	AUD	93.294	2.482.326	0,21	Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	6.802	184.946	0,02
BlueScope Steel Ltd.	AUD	4.434	56.453	0,00	Imperial Oil Ltd.	CAD	3.985	256.306	0,02
Brambles Ltd.	AUD	46.625	422.148	0,03	Intact Financial Corp.	CAD	3.609	568.911	0,05
CAR Group Ltd.	AUD	5.763	126.576	0,01	Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	12.346	150.280	0,01
Cochlear Ltd.	AUD	1.122	232.252	0,02	Keyera Corp.	CAD	4.311	111.862	0,01
Coles Group Ltd.	AUD	15.173	161.260	0,01	Kinross Gold Corp.	CAD	25.228	197.005	0,02
Commonwealth Bank of Australia	AUD	25.858	2.053.094	0,17	Loblaw Cos. Ltd.	CAD	3.214	350.058	0,03
Computershare Ltd.	AUD	9.370	153.816	0,01	Magna International, Inc.	CAD	5.200	201.969	0,02
CSL Ltd.	AUD	9.125	1.679.138	0,14	Manulife Financial Corp.	CAD	36.884	918.188	0,08
Dexus, REIT	AUD	41.912	169.164	0,01	Metro, Inc.	CAD	4.555	236.574	0,02
Fortescue Ltd.	AUD	28.207	376.359	0,03	National Bank of Canada	CAD	6.184	461.094	0,04
Goodman Group, REIT	AUD	38.617	836.615	0,07	Nutrien Ltd.	CAD	8.826	424.222	0,04
GPT Group (The), REIT	AUD	33.012	82.415	0,01	Onex Corp.	CAD	1.302	82.276	0,01
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	78.646	350.275	0,03	Open Text Corp.	CAD	5.488	154.049	0,01
Macquarie Group Ltd.	AUD	7.624	972.578	0,08	Pan American Silver Corp.	CAD	6.618	125.102	0,01
Medibank Pvt Ltd.	AUD	115.607	268.436	0,02	Pembina Pipeline Corp.	CAD	10.564	366.701	0,03
Mirvac Group, REIT	AUD	219.531	255.556	0,02	Power Corp. of Canada	CAD	11.717	305.433	0,03
National Australia Bank Ltd.	AUD	57.933	1.308.170	0,11	RB Global, Inc.	CAD	3.733	268.293	0,02
Origin Energy Ltd.	AUD	30.332	205.523	0,02	Restaurant Brands International, Inc.	CAD	5.882	383.513	0,03
Pilbara Minerals Ltd.	AUD	43.514	83.136	0,01	Rogers Communications, Inc. 'B'	CAD	7.316	250.985	0,02
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	34.373	372.496	0,03	Royal Bank of Canada	CAD	24.993	2.477.954	0,20
Ramsay Health Care Ltd.	AUD	1.246	36.838	0,00	Saputo, Inc.	CAD	5.267	112.016	0,01
REA Group Ltd.	AUD	922	113.020	0,01	Shopify, Inc. 'A'	CAD	21.146	1.317.064	0,11
Rio Tinto Ltd.	AUD	9.730	721.724	0,06	Stantec, Inc.	CAD	2.268	179.785	0,01
Santos Ltd.	AUD	96.611	461.603	0,04	Sun Life Financial, Inc.	CAD	12.036	553.382	0,05
SEEK Ltd.	AUD	3.460	46.058	0,00	Suncor Energy, Inc.	CAD	25.199	894.317	0,07
South32 Ltd.	AUD	58.171	132.533	0,01	TC Energy Corp.	CAD	19.784	692.351	0,06
Stockland, REIT	AUD	33.614	87.480	0,01	Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	11.955	542.806	0,04
Telstra Group Ltd.	AUD	145.640	329.093	0,03	TFI International, Inc.	CAD	1.504	201.133	0,02
Transurban Group	AUD	40.690	314.640	0,03	Thomson Reuters Corp.	CAD	3.102	491.899	0,04
Wesfarmers Ltd.	AUD	16.047	652.036	0,05	TMX Group Ltd.	CAD	5.437	142.879	0,01
Westpac Banking Corp.	AUD	53.866	914.139	0,08	Toromont Industries Ltd.	CAD	1.686	140.224	0,01
WiseTech Global Ltd.	AUD	2.806	175.427	0,01	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	32.439	1.663.763	0,14
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	28.045	493.335	0,04	Tourmaline Oil Corp.	CAD	6.174	262.632	0,02
Woolworths Group Ltd.	AUD	28.074	591.057	0,05	Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	7.977	396.342	0,03
					WSP Global, Inc.	CAD	2.552	373.306	0,03
			<b>19.410.011</b>	<b>1,60</b>				<b>32.310.623</b>	<b>2,67</b>
<i>Österreich</i>					<i>Kaimaninseln</i>				
Erste Group Bank AG	EUR	6.098	268.891	0,02	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	49.880	174.764	0,01
			<b>268.891</b>	<b>0,02</b>	CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	45.380	202.990	0,02
<i>Belgien</i>									
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	13.035	707.800	0,06	Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	33.549	111.156	0,01
KBC Group NV	EUR	10.081	661.717	0,05	HKT Trust & HKT Ltd. 'SS'	HKD	65.000	68.225	0,01
			<b>1.369.517</b>	<b>0,11</b>	Sands China Ltd.	HKD	67.600	131.633	0,01
<i>Bermuda</i>									
CK Infrastructure Holdings Ltd.	HKD	31.000	163.711	0,01	Sea Ltd., ADR	USD	7.366	501.497	0,04
Jardine Matheson Holdings Ltd.	USD	2.700	89.293	0,01	SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	28.000	71.127	0,01
			<b>253.004</b>	<b>0,02</b>	WH Group Ltd., Reg. S	HKD	263.000	161.632	0,01
					Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	16.000	39.543	0,00
								<b>1.462.567</b>	<b>0,12</b>
<i>Dänemark</i>									
Carlsberg A/S 'B'	DKK	10.248	1.154.859	0,10	<i>Finnland</i>				
DSV A/S	DKK	2.839	407.146	0,04	Kone OYJ 'B'	EUR	2.548	117.717	0,01
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	67.250	9.112.391	0,75	Nokia OYJ	EUR	85.493	303.308	0,03
Vestas Wind Systems A/S	DKK	7.342	159.490	0,01	Nordea Bank Abp	SEK	143.479	1.596.527	0,13
			<b>10.833.886</b>	<b>0,90</b>	UPM-Kymmene OYJ	EUR	15.192	495.715	0,04
<i>Kanada</i>					<i>Frankreich</i>				
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	8.676	539.224	0,04	Air Liquide SA	EUR	19.135	3.083.223	0,26
Air Canada	CAD	3.531	42.968	0,00	AXA SA	EUR	20.794	633.385	0,05
Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	16.074	848.492	0,07	BNP Paribas SA	EUR	23.602	1.401.723	0,12
AltaGas Ltd.	CAD	5.306	111.361	0,01	Capgemini SE	EUR	8.354	1.549.040	0,13
ARC Resources Ltd.	CAD	11.602	194.064	0,02	Cie de Saint-Gobain SA	EUR	4.772	347.736	0,03
Bank of Montreal	CAD	13.062	1.022.952	0,08	Cie Generale des Etablissements				
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	21.818	933.610	0,08	Michelin SCA	EUR	41.497	1.491.195	0,12
Barrick Gold Corp.	CAD	30.386	480.062	0,04	Danone SA	EUR	7.217	410.719	0,03
Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	CAD	6.671	239.099	0,02	Dassault Systemes SE	EUR	20.309	715.385	0,06
Brookfield Corp. 'A'	CAD	26.610	1.034.357	0,09	Engie SA	EUR	128.894	1.714.612	0,14
Cameco Corp.	CAD	8.452	404.256	0,03	EssilorLuxottica SA	EUR	2.878	577.615	0,05
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	16.756	749.072	0,06	Hermes International SCA	EUR	343	736.078	0,06
Canadian National Railway Co.	CAD	10.013	1.107.866	0,09	Kering SA	EUR	454	153.566	0,01
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	40.682	1.355.542	0,11	Legrand SA	EUR	20.078	1.861.833	0,15
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	17.210	1.279.873	0,11					
CCL Industries, Inc. 'B'	CAD	3.099	152.559	0,01					
Cenovus Energy, Inc.	CAD	26.139	479.221	0,04					
CGI, Inc.	CAD	4.257	397.666	0,03					
Constellation Software, Inc.	CAD	427	1.144.641	0,09					
Dollarama, Inc.	CAD	5.776	495.226	0,04					
Emera, Inc.	CAD	5.653	175.863	0,01					

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
L'Oreal SA	EUR	3.296	1.351.030	0,11	Central Japan Railway Co.	JPY	24.200	489.432	0,04
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	6.155	4.391.900	0,36	Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	16.200	179.270	0,01
Orange SA	EUR	87.704	818.103	0,07	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	5.500	182.806	0,02
Pernod Ricard SA	EUR	8.719	1.103.825	0,09	Concordia Financial Group Ltd.	JPY	84.600	466.826	0,04
Publicis Groupe SA	EUR	907	90.138	0,01	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	2.800	88.221	0,01
Safran SA	EUR	13.068	2.584.850	0,21	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	6.200	155.096	0,01
Sanofi SA	EUR	15.486	1.391.417	0,12	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	42.600	1.371.748	0,11
Schneider Electric SE	EUR	14.666	3.282.251	0,27	Daikin Industries Ltd.	JPY	6.500	846.702	0,07
Societe Generale SA	EUR	49.985	1.100.295	0,09	Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	2.600	61.769	0,01
TotalEnergies SE	EUR	32.149	1.999.025	0,17	Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	24.100	172.109	0,01
Vinci SA	EUR	19.620	1.931.785	0,16	Denso Corp.	JPY	47.500	690.821	0,06
Vivendi SE	EUR	8.569	83.976	0,01	Dentsu Group, Inc.	JPY	13.200	311.328	0,03
			<b>34.804.705</b>	<b>2,88</b>	Disco Corp.	JPY	1.400	497.660	0,04
<i>Deutschland</i>					East Japan Railway Co.	JPY	30.600	474.623	0,04
adidas AG	EUR	3.388	750.781	0,06	Eisai Co. Ltd.	JPY	3.400	130.486	0,01
Allianz SE	EUR	12.372	3.211.771	0,26	FANUC Corp.	JPY	13.200	339.547	0,03
BASF SE	EUR	10.819	489.019	0,04	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	3.700	873.632	0,07
Bayer AG	EUR	11.974	315.545	0,03	Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	7.700	410.177	0,03
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	2.098	138.520	0,01	FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	17.100	374.475	0,03
Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	10.885	243.171	0,02	Fujitsu Ltd.	JPY	17.200	251.828	0,02
Deutsche Boerse AG	EUR	1.080	207.225	0,02	Hikari Tsushin, Inc.	JPY	500	87.302	0,01
Deutsche Post AG	EUR	40.312	1.524.398	0,12	Hitachi Ltd.	JPY	107.000	2.242.860	0,19
Deutsche Telekom AG	EUR	86.139	2.021.252	0,17	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	59.100	591.436	0,05
E.ON SE	EUR	106.020	1.306.697	0,11	Hoshizaki Corp.	JPY	6.000	178.158	0,01
Infineon Technologies AG	EUR	51.718	1.784.400	0,15	Hoya Corp.	JPY	8.300	903.254	0,07
Mercedes-Benz Group AG	EUR	10.175	652.828	0,05	Inpex Corp.	JPY	36.800	507.606	0,04
Merck KGaA	EUR	1.363	210.106	0,02	ITOCHU Corp.	JPY	31.200	1.427.843	0,12
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	4.118	1.925.165	0,16	Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	5.300	78.393	0,01
RWE AG	EUR	19.140	614.298	0,05	Japan Exchange Group, Inc.	JPY	16.800	366.878	0,03
SAP SE	EUR	15.094	2.866.653	0,24	Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	24.500	216.745	0,02
Siemens AG	EUR	12.529	2.181.800	0,18	Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	44	130.457	0,01
Symrise AG	EUR	4.995	571.303	0,05	Japan Tobacco, Inc.	JPY	12.800	324.076	0,03
Vonovia SE	EUR	11.056	294.421	0,02	Kajima Corp.	JPY	8.900	144.161	0,01
Zalando SE, Reg. S	EUR	11.713	251.244	0,02	Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	6.800	106.987	0,01
			<b>21.560.597</b>	<b>1,78</b>	Kao Corp.	JPY	14.700	558.250	0,05
<i>Hongkong</i>					KDDI Corp.	JPY	32.700	810.103	0,07
AIA Group Ltd.	HKD	219.200	1.389.765	0,11	Keyence Corp.	JPY	4.300	1.766.228	0,15
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	87.000	250.678	0,02	Kikkoman Corp.	JPY	15.500	168.454	0,01
CLP Holdings Ltd.	HKD	15.500	117.102	0,01	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	5.100	61.576	0,01
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	18.000	78.362	0,01	Komatsu Ltd.	JPY	8.800	239.282	0,02
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	6.500	78.182	0,01	Kubota Corp.	JPY	32.300	423.521	0,03
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	80.885	57.454	0,00	Kyocera Corp.	JPY	29.200	314.710	0,03
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	23.600	706.973	0,06	Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	20.500	328.087	0,03
Link REIT, REIT	HKD	36.400	132.109	0,01	Lasertec Corp.	JPY	900	189.491	0,02
MTR Corp. Ltd.	HKD	29.500	86.942	0,01	LY Corp.	JPY	31.400	71.095	0,01
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	25.500	129.019	0,01	Makita Corp.	JPY	11.000	279.752	0,02
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	38.500	311.485	0,02	Marubeni Corp.	JPY	8.400	145.445	0,01
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	32.000	341.525	0,03	MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	8.700	117.192	0,01
			<b>3.679.596</b>	<b>0,30</b>	MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	7.500	144.104	0,01
<i>Irland</i>					Mitsubishi Corp.	JPY	55.400	1.015.555	0,08
Accenture plc 'A'	USD	18.803	5.352.428	0,44	Mitsubishi Electric Corp.	JPY	15.900	238.004	0,02
Aon plc 'A'	USD	2.452	669.897	0,06	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	31.200	313.002	0,03
DCC plc	GBP	9.292	610.617	0,05	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	238.100	2.398.011	0,20
Eaton Corp. plc	USD	18.464	5.491.657	0,45	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	61.000	1.298.183	0,11
Flutter Entertainment plc	GBP	2.059	352.974	0,03	Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	9.800	253.572	0,02
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	11.647	344.420	0,03	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	79.700	681.988	0,06
Kingspan Group plc	EUR	19.848	1.580.397	0,13	Mitsui OSK Lines Ltd.	JPY	15.900	445.815	0,04
Linde plc	USD	13.089	5.383.806	0,45	Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	29.969	586.031	0,05
Medtronic plc	USD	38.599	2.833.552	0,23	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	29.400	611.467	0,05
Seagate Technology Holdings plc	USD	27.333	2.670.712	0,22	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	45.500	880.854	0,07
Trane Technologies plc	USD	17.209	5.380.637	0,44	NIDEC Corp.	JPY	6.600	276.305	0,02
			<b>30.671.097</b>	<b>2,53</b>	Nintendo Co. Ltd.	JPY	19.100	951.031	0,08
<i>Italien</i>					Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	38	124.731	0,01
Enel SpA	EUR	65.650	426.430	0,04	Nippon Prologis REIT, Inc., REIT	JPY	101	147.788	0,01
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	78.230	1.084.463	0,09	Nippon Steel Corp.	JPY	15.600	308.822	0,03
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	101.405	352.078	0,03	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	843.400	746.257	0,06
UniCredit SpA	EUR	66.940	2.307.422	0,19	Nippon Yusen KK	JPY	2.900	79.108	0,01
			<b>4.170.393</b>	<b>0,35</b>	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	300	29.677	0,00
<i>Japan</i>					Nitto Denko Corp.	JPY	5.200	385.138	0,03
Advantest Corp.	JPY	12.900	482.529	0,04	Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	110	91.499	0,01
Aeon Co. Ltd.	JPY	3.200	64.084	0,01	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	16.100	423.945	0,03
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	16.800	552.568	0,05	Obic Co. Ltd.	JPY	3.100	374.423	0,03
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	17.500	578.191	0,05	Olympus Corp.	JPY	27.600	416.516	0,03
Asahi Kasei Corp.	JPY	80.500	482.512	0,04	Oriental Land Co. Ltd.	JPY	16.100	420.569	0,03
Astellas Pharma, Inc.	JPY	18.000	166.790	0,01	ORIX Corp.	JPY	36.600	756.737	0,06
Bridgestone Corp.	JPY	16.300	600.307	0,05	Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	21.100	435.892	0,04
Canon, Inc.	JPY	11.100	281.390	0,02	Otsuka Corp.	JPY	19.200	345.810	0,03
					Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	1.500	59.101	0,00
					Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	18.900	414.719	0,03
					Panasonic Holdings Corp.	JPY	72.000	552.351	0,05
					Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	33.900	1.698.421	0,14
					Renesas Electronics Corp.	JPY	41.500	727.148	0,06
					Resona Holdings, Inc.	JPY	10.800	67.062	0,01
					Secom Co. Ltd.	JPY	2.900	160.327	0,01

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Sekisui House Ltd.	JPY	28.700	596.156	0,05	<i>Singapur</i>				
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	31.900	364.110	0,03	CapitaLand Integrated Commercial				
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	25.300	218.480	0,02	Trust, REIT	SGD	174.713	237.919	0,02
Shimano, Inc.	JPY	2.000	289.590	0,02	CapitaLand Investment Ltd.	SGD	91.600	167.686	0,01
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	36.400	1.321.904	0,11	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	40.370	996.364	0,08
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	8.900	325.390	0,03	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	42.800	426.136	0,04
Shiseido Co. Ltd.	JPY	6.300	168.570	0,01	Sembcorp Industries Ltd.	SGD	14.900	49.468	0,00
SMC Corp.	JPY	600	266.529	0,02	Singapore Exchange Ltd.	SGD	38.600	252.575	0,02
SoftBank Corp.	JPY	26.100	298.630	0,02	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	28.300	53.758	0,01
SoftBank Group Corp.	JPY	18.700	1.131.214	0,09	United Overseas Bank Ltd.	SGD	22.400	483.580	0,04
Sompo Holdings, Inc.	JPY	2.600	51.993	0,00	Wilmar International Ltd.	SGD	72.200	154.574	0,01
Sony Group Corp.	JPY	25.400	2.015.521	0,17				<b>2.822.060</b>	<b>0,23</b>
Subaru Corp.	JPY	4.500	89.293	0,01	<i>Spanien</i>				
SUMCO Corp.	JPY	17.500	235.935	0,02	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	49.818	462.510	0,04
Sumitomo Corp.	JPY	10.000	233.874	0,02	Banco Santander SA	EUR	527.165	2.272.872	0,19
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	24.100	351.027	0,03	Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	15.472	473.289	0,04
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	6.900	195.939	0,02	Iberdrola SA	EUR	52.866	644.040	0,05
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	29.200	1.823.794	0,15	Industria de Diseno Textil SA	EUR	31.839	1.475.578	0,12
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	10.900	232.891	0,02				<b>5.328.289</b>	<b>0,44</b>
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	9.700	267.060	0,02	<i>Schweden</i>				
Suzuki Motor Corp.	JPY	45.200	487.219	0,04	Assa Abloy AB 'B'	SEK	13.340	350.484	0,03
T&D Holdings, Inc.	JPY	29.200	478.124	0,04	Atlas Copco AB 'A'	SEK	156.852	2.746.412	0,23
Taisei Corp.	JPY	9.500	329.314	0,03	Boliden AB	SEK	7.102	211.694	0,02
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	25.300	614.471	0,05	Investor AB 'B'	SEK	27.836	709.224	0,06
TDK Corp.	JPY	1.200	69.033	0,01	Sandvik AB	SEK	60.375	1.128.095	0,09
Terumo Corp.	JPY	41.900	646.536	0,05	Volvo AB 'B'	SEK	83.568	1.988.506	0,16
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	46.100	1.612.272	0,13				<b>7.134.415</b>	<b>0,59</b>
Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	JPY	7.100	35.791	0,00	<i>Schweiz</i>				
Tokyo Electron Ltd.	JPY	10.300	2.096.317	0,17	ABB Ltd.	CHF	20.227	1.047.067	0,09
TOPPAN Holdings, Inc.	JPY	1.700	43.824	0,00	Adecco Group AG	CHF	5.779	179.228	0,01
Toyota Motor Corp.	JPY	209.300	4.008.647	0,33	Alcon, Inc.	CHF	9.778	814.502	0,07
Toyota Tsusho Corp.	JPY	11.400	207.682	0,02	Bunge Global SA	USD	2.728	273.539	0,02
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	28.700	248.761	0,02	Chubb Ltd.	USD	11.984	2.878.871	0,24
Yamato Holdings Co. Ltd.	JPY	5.800	59.808	0,00	Cie Financiere Richemont SA	CHF	14.729	2.146.952	0,18
ZOZO, Inc.	JPY	12.000	281.523	0,02	DSM-Firmenich AG	EUR	2.703	284.288	0,02
			<b>64.913.454</b>	<b>5,36</b>	Givaudan SA	CHF	123	543.366	0,04
<i>Jersey</i>					Julius Baer Group Ltd.	CHF	5.116	266.589	0,02
Aptiv plc	USD	12.578	810.908	0,07	Lonza Group AG	CHF	3.239	1.654.301	0,14
Experian plc	GBP	10.026	436.274	0,03	Nestle SA	CHF	61.146	5.839.766	0,48
Ferguson plc	USD	3.778	687.063	0,06	Novartis AG	CHF	32.448	3.244.019	0,27
Glencore plc	GBP	137.819	739.344	0,06	Partners Group Holding AG	CHF	303	362.986	0,03
			<b>2.673.589</b>	<b>0,22</b>	Roche Holding AG	CHF	15.390	3.997.781	0,33
<i>Liberia</i>					Sandoz Group AG	CHF	29.603	1.000.123	0,08
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	12.539	1.891.192	0,16	SGS SA	CHF	9.472	789.012	0,07
			<b>1.891.192</b>	<b>0,16</b>	Sika AG	CHF	1.767	474.344	0,04
<i>Niederlande</i>					Straumann Holding AG	CHF	1.439	167.190	0,01
Adyen NV, Reg. S	EUR	361	403.381	0,03	TE Connectivity Ltd.	USD	6.019	845.878	0,07
Airbus SE	EUR	12.171	1.566.043	0,13	UBS Group AG	CHF	44.345	1.222.006	0,10
Argenx SE	EUR	425	171.211	0,01	Zurich Insurance Group AG	CHF	3.354	1.672.761	0,14
ASML Holding NV	EUR	8.455	8.225.869	0,68				<b>29.704.569</b>	<b>2,45</b>
Ferrari NV	EUR	1.525	582.779	0,05	<i>Großbritannien</i>				
Ferrovial SE	EUR	22.151	803.860	0,07	3i Group plc	GBP	62.107	2.277.910	0,19
Heineken NV	EUR	14.233	1.286.521	0,11	Anglo American plc	GBP	19.472	575.642	0,05
ING Groep NV	EUR	39.114	622.656	0,05	Ashtead Group plc	GBP	2.903	181.547	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	14.492	400.197	0,03	AstraZeneca plc	GBP	37.236	5.458.450	0,45
Koninklijke KPN NV	EUR	339.119	1.208.451	0,10	BAE Systems plc	GBP	21.433	335.979	0,03
Koninklijke Philips NV	EUR	13.298	314.232	0,03	Barclays plc	GBP	717.889	1.776.819	0,15
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	14.122	1.269.126	0,11	Berkeley Group Holdings plc	GBP	18.666	1.015.022	0,08
NN Group NV	EUR	31.654	1.374.733	0,11	BP plc	GBP	521.887	2.929.902	0,24
NXP Semiconductors NV	USD	20.499	5.193.961	0,43	British American Tobacco plc	GBP	24.929	716.654	0,06
Prosus NV	EUR	30.498	1.014.211	0,08	Centrica plc	GBP	849.538	1.361.311	0,11
Stellantis NV	EUR	89.350	1.641.538	0,14	Compass Group plc	GBP	13.652	351.114	0,03
Universal Music Group NV	EUR	23.158	648.771	0,05	Diageo plc	GBP	40.269	1.182.134	0,10
Wolters Kluwer NV	EUR	4.540	703.700	0,06	GSK plc	GBP	94.087	1.701.259	0,14
			<b>27.431.240</b>	<b>2,27</b>	HSBC Holdings plc	GBP	277.214	2.249.045	0,19
<i>Neuseeland</i>					InterContinental Hotels Group plc	GBP	10.594	1.040.450	0,09
Xero Ltd.	AUD	2.462	209.307	0,02	Intertek Group plc	GBP	11.659	668.551	0,06
			<b>209.307</b>	<b>0,02</b>	Lloyds Banking Group plc	GBP	2.406.385	1.558.890	0,13
<i>Panama</i>					London Stock Exchange Group plc	GBP	3.816	425.468	0,03
Carnival Corp.	USD	17.609	309.982	0,03	National Grid plc	GBP	23.356	244.331	0,02
			<b>309.982</b>	<b>0,03</b>	Next plc	GBP	5.910	632.560	0,05
					Prudential plc	GBP	99.379	844.580	0,07
					Reckitt Benckiser Group plc	GBP	17.719	900.232	0,07
					RELX plc	GBP	69.958	3.010.304	0,25
					Rio Tinto plc	GBP	36.084	2.220.395	0,18
					Rolls-Royce Holdings plc	GBP	37.861	205.792	0,02
					Royalty Pharma plc 'A'	USD	9.090	227.091	0,02
					Shell plc	GBP	158.902	5.315.823	0,44
					SSE plc	GBP	91.048	1.919.662	0,16
					Standard Chartered plc	GBP	75.472	640.157	0,05



JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Taylor Wimpey plc	GBP	176.904	297.469	0,02	Costco Wholesale Corp.	USD	8.524	6.805.019	0,56
Tesco plc	GBP	321.643	1.164.124	0,10	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	4.166	1.521.634	0,13
Unilever plc	EUR	3.513	179.830	0,01	Crown Castle, Inc., REIT	USD	1.087	98.845	0,01
Unilever plc	GBP	39.275	2.011.176	0,17	Crown Holdings, Inc.	USD	2.099	148.614	0,01
			<b>45.619.673</b>	<b>3,77</b>	CSX Corp.	USD	100.846	3.123.073	0,26
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					CVS Health Corp.	USD	10.203	560.047	0,05
Abbott Laboratories	USD	4.564	442.643	0,04	DanaHER Corp.	USD	19.768	4.646.713	0,38
AbbVie, Inc.	USD	54.231	8.573.207	0,71	Deckers Outdoor Corp.	USD	504	467.835	0,04
Adobe, Inc.	USD	5.757	2.965.774	0,24	Deere & Co.	USD	13.462	4.767.658	0,39
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	40.516	6.185.605	0,51	Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	5.682	739.491	0,06
AECOM	USD	4.617	381.934	0,03	Delta Air Lines, Inc.	USD	3.888	175.041	0,01
Aflac, Inc.	USD	32.741	2.745.323	0,23	Dexcom, Inc.	USD	7.976	845.346	0,07
AGCO Corp.	USD	2.802	259.341	0,02	Diamondback Energy, Inc.	USD	18.551	3.480.209	0,29
Akamai Technologies, Inc.	USD	3.167	265.152	0,02	Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	1.067	217.065	0,02
Align Technology, Inc.	USD	1.509	340.655	0,03	Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	5.977	844.137	0,07
Alphabet, Inc. 'A'	USD	110.710	19.044.562	1,57	DocuSign, Inc. 'A'	USD	10.199	505.494	0,04
Alphabet, Inc. 'C'	USD	90.168	15.633.502	1,29	Dominion Energy, Inc.	USD	14.867	684.400	0,06
Altria Group, Inc.	USD	20.805	883.865	0,07	DoorDash, Inc. 'A'	USD	6.172	636.265	0,05
Amazon.com, Inc.	USD	194.026	35.833.925	2,96	Dover Corp.	USD	8.614	1.455.150	0,12
American Express Co.	USD	2.553	552.357	0,05	Dow, Inc.	USD	58.837	2.917.792	0,24
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	6.008	205.742	0,02	DTE Energy Co.	USD	9.442	975.042	0,08
American Tower Corp., REIT	USD	13.485	2.459.615	0,20	DuPont de Nemours, Inc.	USD	4.067	304.241	0,02
AMETEK, Inc.	USD	7.550	1.178.914	0,10	Eastman Chemical Co.	USD	18.720	1.705.087	0,14
Analog Devices, Inc.	USD	24.012	5.157.323	0,43	Edwards Lifesciences Corp.	USD	10.629	924.071	0,08
Apollo Global Management, Inc.	USD	7.112	790.067	0,06	Elanco Animal Health, Inc.	USD	9.697	134.088	0,01
Apple, Inc.	USD	278.333	55.753.746	4,61	Elevance Health, Inc.	USD	8.394	4.197.118	0,35
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	7.637	430.833	0,04	Eli Lilly & Co.	USD	14.856	12.647.837	1,04
Arista Networks, Inc.	USD	4.803	1.577.837	0,13	EMCOR Group, Inc.	USD	877	304.255	0,02
AT&T, Inc.	USD	86.571	1.534.482	0,13	Emerson Electric Co.	USD	12.257	1.257.203	0,10
Atlassian Corp. 'A'	USD	2.793	453.805	0,04	EOG Resources, Inc.	USD	35.361	4.137.761	0,34
AutoZone, Inc.	USD	1.251	3.472.745	0,29	Equinix, Inc., REIT	USD	2.397	1.687.645	0,14
Avery Dennison Corp.	USD	3.427	714.387	0,06	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	15.790	955.782	0,08
Baker Hughes Co. 'A'	USD	26.932	875.960	0,07	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	4.264	416.218	0,03
Ball Corp.	USD	5.814	326.931	0,03	Etsy, Inc.	USD	3.373	183.412	0,01
Bank of America Corp.	USD	242.729	8.975.721	0,74	Exact Sciences Corp.	USD	3.220	132.252	0,01
Bath & Body Works, Inc.	USD	4.114	148.803	0,01	Expedia Group, Inc.	USD	13.695	1.605.526	0,13
Baxter International, Inc.	USD	29.482	920.736	0,08	Exxon Mobil Corp.	USD	109.325	11.809.184	0,98
Becton Dickinson & Co.	USD	3.758	813.540	0,07	Fair Isaac Corp.	USD	782	1.087.586	0,09
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	22.042	8.429.811	0,70	FedEx Corp.	USD	8.530	2.377.869	0,20
Best Buy Co., Inc.	USD	23.116	1.832.083	0,15	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	23.449	1.641.288	0,14
Biogen, Inc.	USD	5.985	1.307.420	0,11	Fifth Third Bancorp	USD	89.151	3.000.863	0,25
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	8.932	697.730	0,06	Fiserv, Inc.	USD	14.109	1.956.232	0,16
Blackstone, Inc.	USD	8.442	985.985	0,08	Fortinet, Inc.	USD	18.116	1.023.517	0,08
Block, Inc. 'A'	USD	10.059	597.316	0,05	Gartner, Inc.	USD	1.463	606.784	0,05
Boeing Co. (The)	USD	5.405	923.970	0,08	GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	9.588	703.093	0,06
Booking Holdings, Inc.	USD	1.292	4.822.748	0,40	Gilead Sciences, Inc.	USD	6.801	436.270	0,04
Boston Scientific Corp.	USD	50.805	3.645.073	0,30	GoDaddy, Inc. 'A'	USD	3.383	443.067	0,04
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	95.386	3.757.225	0,31	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	10.054	4.232.791	0,35
Broadcom, Inc.	USD	5.621	8.488.264	0,70	HCA Healthcare, Inc.	USD	2.088	649.408	0,05
Builders FirstSource, Inc.	USD	4.243	550.942	0,05	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	62.176	1.221.786	0,10
Burlington Stores, Inc.	USD	5.474	1.213.213	0,10	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	12.627	2.553.075	0,21
Cadence Design Systems, Inc.	USD	5.842	1.691.120	0,14	Hologic, Inc.	USD	5.022	349.632	0,03
Capital One Financial Corp.	USD	7.062	904.110	0,07	Home Depot, Inc. (The)	USD	6.489	2.071.361	0,17
Carrier Global Corp.	USD	50.119	2.997.912	0,25	Honeywell International, Inc.	USD	31.554	6.328.937	0,52
Caterpillar, Inc.	USD	9.453	2.940.197	0,24	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	47.307	786.350	0,06
Cboe Global Markets, Inc.	USD	2.086	333.659	0,03	Howmet Aerospace, Inc.	USD	21.425	1.595.236	0,13
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	6.077	505.039	0,04	HubSpot, Inc.	USD	873	484.664	0,04
Celanese Corp. 'A'	USD	2.727	346.740	0,03	Humana, Inc.	USD	4.178	1.459.615	0,12
Celsius Holdings, Inc.	USD	2.798	148.719	0,01	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	1.580	726.125	0,06
Centene Corp.	USD	22.689	1.405.723	0,12	Ingersoll Rand, Inc.	USD	21.701	1.848.322	0,15
CF Industries Holdings, Inc.	USD	1.414	98.502	0,01	Insulet Corp.	USD	1.755	333.564	0,03
Charles Schwab Corp. (The)	USD	36.532	2.514.851	0,21	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	19.979	2.568.729	0,21
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	6.751	1.907.436	0,16	Intuit, Inc.	USD	9.284	5.667.192	0,47
Cheniere Energy, Inc.	USD	7.416	1.198.918	0,10	Intuitive Surgical, Inc.	USD	3.407	1.415.738	0,12
Chevron Corp.	USD	33.228	4.877.136	0,40	Jabil, Inc.	USD	2.714	276.587	0,02
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	69.250	4.057.139	0,33	Johnson & Johnson	USD	33.401	4.557.733	0,38
Church & Dwight Co., Inc.	USD	19.481	1.889.927	0,16	Kenvue, Inc.	USD	79.275	1.363.668	0,11
Cigna Group (The)	USD	1.908	588.342	0,05	Keysight Technologies, Inc.	USD	8.214	1.118.620	0,09
Cintas Corp.	USD	890	592.127	0,05	KKR & Co., Inc.	USD	11.010	1.098.839	0,09
Cisco Systems, Inc.	USD	9.715	431.339	0,04	Lam Research Corp.	USD	5.417	5.469.426	0,45
Citigroup, Inc.	USD	46.549	2.704.536	0,22	Leidos Holdings, Inc.	USD	18.104	2.487.301	0,21
Clorox Co. (The)	USD	2.252	286.796	0,02	Lennar Corp. 'A'	USD	16.088	2.250.471	0,19
CME Group, Inc.	USD	15.063	2.752.364	0,23	Liberty Media Corp-Liberty Live 'A'	USD	1.497	51.425	0,00
CMS Energy Corp.	USD	28.884	1.602.057	0,13	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'A'	USD	12.656	259.815	0,02
Coca-Cola Co. (The)	USD	121.249	7.219.752	0,60	Live Nation Entertainment, Inc.	USD	4.198	366.813	0,03
Cognizant Technology Solutions Corp.	USD				LKQ Corp.	USD	11.520	445.479	0,04
'A'	USD	34.712	2.206.424	0,18	Lowe's Cos., Inc.	USD	27.837	5.708.413	0,47
Comcast Corp. 'A'	USD	130.717	4.750.014	0,39	Lululemon Athletica, Inc.	USD	1.823	508.215	0,04
Confluent, Inc. 'A'	USD	2.528	70.669	0,01	Manhattan Associates, Inc.	USD	1.074	252.527	0,02
ConocoPhillips	USD	47.181	5.047.941	0,42	Marriott International, Inc. 'A'	USD	3.332	757.474	0,06
Constellation Energy Corp.	USD	5.961	1.143.117	0,09	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	1.085	550.400	0,04
Copart, Inc.	USD	20.325	1.044.412	0,09	Marvell Technology, Inc.	USD	7.304	486.046	0,04
Corpay, Inc.	USD	8.082	2.033.133	0,17	Masco Corp.	USD	27.241	1.695.513	0,14
Corteva, Inc.	USD	9.096	459.582	0,04	Mastercard, Inc. 'A'	USD	24.997	10.411.387	0,86
					McDonald's Corp.	USD	13.314	3.205.775	0,26

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
McKesson Corp.	USD	1.926	1.058.684	0,09	Vistra Corp.	USD	5.798	472.938	0,04
MercadoLibre, Inc.	USD	712	1.101.043	0,09	Walmart, Inc.	USD	33.803	2.146.591	0,18
Merck & Co., Inc.	USD	43.323	5.264.598	0,43	Walt Disney Co. (The)	USD	8.897	847.874	0,07
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	45.941	22.230.472	1,84	Warner Bros Discovery, Inc.	USD	41.892	290.713	0,02
MetLife, Inc.	USD	27.588	1.825.405	0,15	Wells Fargo & Co.	USD	114.243	6.244.152	0,52
Microchip Technology, Inc.	USD	14.273	1.221.466	0,10	Welltower, Inc., REIT	USD	10.637	1.029.600	0,08
Micron Technology, Inc.	USD	35.424	4.435.160	0,37	Western Digital Corp.	USD	13.103	942.480	0,08
Microsoft Corp.	USD	140.725	59.695.836	4,93	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	7.884	207.867	0,02
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	268	367.074	0,03	Yum! Brands, Inc.	USD	21.500	2.663.713	0,22
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	79.323	4.884.153	0,40	Zillow Group, Inc. 'C'	USD	3.681	162.832	0,01
MongoDB, Inc.	USD	698	162.364	0,01	Zoom Video Communications, Inc. 'A'	USD	4.593	252.455	0,02
Monster Beverage Corp.	USD	26.763	1.250.791	0,10	Zscaler, Inc.	USD	1.349	242.586	0,02
Morgan Stanley	USD	14.099	1.269.233	0,10				<b>801.307.128</b>	<b>66,20</b>
Mosaic Co. (The)	USD	3.221	87.904	0,01					
Motorola Solutions, Inc.	USD	4.287	1.555.953	0,13					
Netflix, Inc.	USD	7.167	4.575.573	0,38	<i>Aktien insgesamt</i>			<b>1.152.653.052</b>	<b>95,23</b>
Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	7.419	944.580	0,08	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>1.152.653.052</b>	<b>95,23</b>
Newmont Corp.	USD	5.352	210.939	0,02	<i>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>				
NextEra Energy, Inc.	USD	67.491	4.605.372	0,38	<i>Optionsscheine</i>				
NIKE, Inc. 'B'	USD	13.549	974.244	0,08	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
NRG Energy, Inc.	USD	4.445	327.180	0,03	Constellation Software USA, Inc.				
Nucor Corp.	USD	5.066	745.850	0,06	22/08/2028*	CAD	442	0	0,00
NVIDIA Corp.	USD	498.587	58.789.416	4,86					
ON Semiconductor Corp.	USD	9.328	597.281	0,05	<i>Optionsscheine insgesamt</i>			<b>0</b>	<b>0,00</b>
Oracle Corp.	USD	18.942	2.503.116	0,21	<i>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>			<b>0</b>	<b>0,00</b>
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	1.717	1.706.505	0,14	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Otis Worldwide Corp.	USD	39.770	3.566.644	0,29	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Owens Corning	USD	3.490	566.287	0,05	<i>Luxemburg</i>				
Palo Alto Networks, Inc.	USD	5.966	1.912.666	0,16	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -				
Parker-Hannifin Corp.	USD	1.687	801.331	0,07	JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	583	6.050.948	0,50
PepsiCo, Inc.	USD	38.600	5.954.779	0,49				<b>6.050.948</b>	<b>0,50</b>
PG&E Corp.	USD	207.520	3.371.873	0,28	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>6.050.948</b>	<b>0,50</b>
Philip Morris International, Inc., CDI	USD	21.727	2.053.297	0,17	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>6.050.948</b>	<b>0,50</b>
Pinterest, Inc. 'A'	USD	13.986	578.551	0,05	<i>Wertpapierbestand insgesamt</i>			<b>1.158.704.000</b>	<b>95,73</b>
PPG Industries, Inc.	USD	10.203	1.190.517	0,10	<b>Bankguthaben</b>			<b>50.384.614</b>	<b>4,16</b>
Principal Financial Group, Inc.	USD	16.742	1.241.078	0,10	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>1.290.056</b>	<b>0,11</b>
Procter & Gamble Co. (The)	USD	32.523	5.056.195	0,42	<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>1.210.378.670</b>	<b>100,00</b>
Progressive Corp. (The)	USD	29.090	5.704.625	0,47					
Prologis, Inc., REIT	USD	35.226	3.633.551	0,30					
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	9.796	669.043	0,05					
Qorvo, Inc.	USD	4.022	427.968	0,03					
QUALCOMM, Inc.	USD	7.033	1.329.069	0,11					
Quanta Services, Inc.	USD	2.621	648.385	0,05					
Raymond James Financial, Inc.	USD	3.955	450.484	0,04					
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	5.089	4.999.891	0,41					
ResMed, Inc.	USD	1.798	325.142	0,03					
Rivian Automotive, Inc. 'A'	USD	5.750	77.279	0,01					
Ross Stores, Inc.	USD	13.821	1.886.396	0,16					
RTX Corp.	USD	36.370	3.415.880	0,28					
S&P Global, Inc.	USD	2.570	1.064.906	0,09					
Salesforce, Inc.	USD	21.681	5.210.877	0,43					
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	10.364	1.899.461	0,16					
ServiceNow, Inc.	USD	7.870	5.726.796	0,47					
Snap-on, Inc.	USD	843	205.209	0,02					
Snowflake, Inc. 'A'	USD	1.725	218.247	0,02					
Southern Co. (The)	USD	63.684	4.627.722	0,38					
State Street Corp.	USD	21.703	1.488.246	0,12					
Steel Dynamics, Inc.	USD	4.310	518.171	0,04					
Stryker Corp.	USD	14.221	4.497.568	0,37					
Sun Communities, Inc., REIT	USD	8.332	926.881	0,08					
Synchrony Financial	USD	7.176	310.393	0,03					
Synopsys, Inc.	USD	2.751	1.541.365	0,13					
Tesla, Inc.	USD	46.124	8.709.222	0,72					
Texas Instruments, Inc.	USD	35.151	6.464.801	0,53					
Textron, Inc.	USD	26.502	2.140.570	0,18					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	10.752	5.568.992	0,46					
TJX Cos., Inc. (The)	USD	21.104	2.176.082	0,18					
T-Mobile US, Inc.	USD	10.365	1.722.753	0,14					
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	8.952	816.385	0,07					
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	2.284	226.618	0,02					
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	18.402	3.495.339	0,29					
Truist Financial Corp.	USD	88.719	3.167.914	0,26					
Uber Technologies, Inc.	USD	61.847	4.182.671	0,35					
Ulta Beauty, Inc.	USD	895	319.911	0,03					
Union Pacific Corp.	USD	10.398	2.194.469	0,18					
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	25.579	3.274.863	0,27					
United Rentals, Inc.	USD	2.153	1.295.090	0,11					
UnitedHealth Group, Inc.	USD	22.641	10.484.648	0,87					
US Bancorp	USD	83.171	3.073.973	0,25					
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	2.571	443.759	0,04					
Ventas, Inc., REIT	USD	34.211	1.623.340	0,13					
VeriSign, Inc.	USD	1.787	295.737	0,02					
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	11.050	4.892.022	0,40					
Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	6.868	567.022	0,05					
VICI Properties, Inc., REIT	USD	29.409	775.252	0,06					
Visa, Inc. 'A'	USD	42.337	10.596.813	0,87					

\*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.



## JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	66,20
Japan	5,36
Großbritannien	3,77
Frankreich	2,88
Kanada	2,67
Irland	2,53
Schweiz	2,45
Niederlande	2,27
Deutschland	1,78
Australien	1,60
Dänemark	0,90
Schweden	0,59
Luxemburg	0,50
Spanien	0,44
Italien	0,35
Hongkong	0,30
Singapur	0,23
Jersey	0,22
Finnland	0,21
Liberia	0,16
Kaimaninseln	0,12
Belgien	0,11
Panama	0,03
Österreich	0,02
Bermuda	0,02
Neuseeland	0,02
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>95,73</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	4,27
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	2.929.393	EUR	1.816.679	03/07/2024	Morgan Stanley	9.307	-
AUD	13.817	EUR	8.568	08/07/2024	State Street	43	-
CAD	21.456	EUR	14.633	08/07/2024	Morgan Stanley	5	-
CHF	2.062.247	EUR	2.143.283	03/07/2024	Morgan Stanley	958	-
CHF	2.557	EUR	2.586	08/07/2024	HSBC	74	-
CHF	481.793	EUR	492.527	08/07/2024	Merrill Lynch	8.604	-
CHF	484.283	EUR	504.628	08/08/2024	HSBC	290	-
CHF	2.604	USD	2.907	08/08/2024	HSBC	3	-
DKK	7.583.924	EUR	1.016.892	03/07/2024	State Street	64	-
DKK	51.270	EUR	6.875	08/07/2024	State Street	1	-
EUR	1.017.125	DKK	7.583.924	03/07/2024	BNP Paribas	169	-
EUR	6.876	DKK	51.270	08/07/2024	Merrill Lynch	1	-
EUR	1.214.041	GBP	1.027.143	03/07/2024	Morgan Stanley	1.187	-
EUR	4.404.181	GBP	3.731.239	05/08/2024	Morgan Stanley	4.503	-
EUR	22.110	GBP	18.734	08/08/2024	Morgan Stanley	23	-
EUR	679.637	HKD	5.679.924	05/08/2024	HSBC	249	-
EUR	2.322	HKD	19.407	08/08/2024	Morgan Stanley	1	-
EUR	5.815.453	JPY	988.483.346	03/07/2024	State Street	56.912	0,01
EUR	26.838	JPY	4.561.494	08/07/2024	Merrill Lynch	250	-
EUR	74.108.159	USD	79.385.594	05/08/2024	HSBC	35.633	-
EUR	355.962	USD	381.301	08/08/2024	Morgan Stanley	234	-
GBP	5.405	EUR	6.333	03/07/2024	Morgan Stanley	49	-
GBP	998.394	EUR	1.170.178	03/07/2024	Standard Chartered	8.728	-
JPY	988.483.346	EUR	5.745.104	03/07/2024	HSBC	13.437	-
JPY	4.561.494	EUR	26.524	08/07/2024	Morgan Stanley	64	-
SEK	5.842.373	EUR	512.765	03/07/2024	State Street	1.552	-
SEK	49.675	EUR	4.360	08/07/2024	State Street	13	-
SGD	2.681	EUR	1.847	03/07/2024	HSBC	1	-
USD	2.995	CHF	2.661	08/08/2024	Morgan Stanley	20	-
USD	2.928.037	EUR	2.694.107	03/07/2024	Merrill Lynch	42.379	-
USD	598.888	EUR	557.584	05/08/2024	Citibank	1.222	-
USD	7.361	GBP	5.786	03/07/2024	Morgan Stanley	47	-
USD	8.114	GBP	6.404	05/08/2024	Barclays	20	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>186.043</b>	<b>0,01</b>
CHF	2.739	EUR	2.888	08/07/2024	Citibank	(39)	-
CHF	4.004	USD	4.507	08/07/2024	Merrill Lynch	(46)	-
CHF	6.693	USD	7.484	08/07/2024	State Street	(32)	-
EUR	1.794.942	AUD	2.929.393	03/07/2024	Merrill Lynch	(31.044)	-
EUR	8.465	AUD	13.817	08/07/2024	HSBC	(146)	-
EUR	1.815.496	AUD	2.929.393	06/08/2024	Morgan Stanley	(9.161)	-
EUR	8.563	AUD	13.817	08/08/2024	State Street	(43)	-
EUR	3.032.087	CAD	4.499.150	03/07/2024	Barclays	(37.643)	(0,01)
EUR	14.483	CAD	21.456	08/07/2024	BNP Paribas	(155)	-
EUR	3.066.038	CAD	4.499.150	06/08/2024	Morgan Stanley	(1.065)	-
EUR	14.622	CAD	21.456	08/08/2024	Morgan Stanley	(5)	-
EUR	2.107.578	CHF	2.062.247	03/07/2024	Citibank	(36.663)	-
EUR	2.649	CHF	2.582	08/07/2024	Barclays	(36)	-
EUR	511.903	CHF	492.506	08/07/2024	HSBC	(373)	-
EUR	2.148.428	CHF	2.062.247	05/08/2024	Morgan Stanley	(1.195)	-
EUR	1.017.237	DKK	7.583.924	05/08/2024	State Street	(75)	-
EUR	6.877	DKK	51.270	08/08/2024	State Street	(1)	-
EUR	7.513	GBP	6.411	03/07/2024	Morgan Stanley	(57)	-
EUR	4.373.238	GBP	3.731.239	03/07/2024	Standard Chartered	(32.618)	-
EUR	21.951	GBP	18.734	08/07/2024	Barclays	(166)	-
EUR	670.933	HKD	5.679.924	03/07/2024	BNP Paribas	(8.843)	-
EUR	2.292	HKD	19.407	08/07/2024	Morgan Stanley	(30)	-
EUR	5.765.027	JPY	988.483.346	05/08/2024	HSBC	(14.293)	-
EUR	26.610	JPY	4.561.494	08/08/2024	Morgan Stanley	(68)	-
EUR	510.357	SEK	5.842.373	03/07/2024	Citibank	(3.960)	-
EUR	4.339	SEK	49.675	08/07/2024	Citibank	(34)	-
EUR	512.805	SEK	5.842.373	05/08/2024	State Street	(1.553)	-
EUR	4.360	SEK	49.675	08/08/2024	State Street	(13)	-
EUR	1.829	SGD	2.681	03/07/2024	Morgan Stanley	(19)	-
EUR	1.847	SGD	2.681	05/08/2024	HSBC	(1)	-
EUR	760.377	USD	821.345	03/07/2024	Goldman Sachs	(7.236)	-
EUR	72.263.316	USD	78.478.503	03/07/2024	HSBC	(1.081.158)	(0,09)
EUR	2.094.120	USD	2.280.393	03/07/2024	Merrill Lynch	(37.091)	(0,01)
EUR	638.521	USD	695.412	03/07/2024	RBC	(11.397)	-
EUR	338.642	USD	367.713	08/07/2024	BNP Paribas	(4.937)	-
EUR	4.272	USD	4.585	08/07/2024	Morgan Stanley	(12)	-
GBP	3.731.239	EUR	4.410.168	03/07/2024	Morgan Stanley	(4.312)	-
GBP	18.734	EUR	22.139	08/07/2024	Morgan Stanley	(22)	-
GBP	1.027.143	EUR	1.212.393	05/08/2024	Morgan Stanley	(1.239)	-
GBP	20.421	USD	26.086	03/07/2024	Barclays	(267)	-
GBP	9.569	USD	12.157	03/07/2024	HSBC	(63)	-
GBP	5.552	USD	7.094	03/07/2024	Morgan Stanley	(74)	-
GBP	5.764	USD	7.285	05/08/2024	BNP Paribas	(1)	-
HKD	19.407	EUR	2.323	08/07/2024	Morgan Stanley	(1)	-

## JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	2.988	CHF	2.698	08/07/2024	HSBC	(14)	-
USD	79.385.594	EUR	74.223.456	03/07/2024	HSBC	(31.233)	-
USD	381.301	EUR	356.485	08/07/2024	Morgan Stanley	(209)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(1.358.643)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(1.172.600)</b>	<b>(0,10)</b>

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index, 20/09/2024	124	USD	32.228.469	91.266	0,01
TOPIX Index, 12/09/2024	14	JPY	2.291.967	13.863	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>105.129</b>	<b>0,01</b>
MSCI Europe Index, 20/09/2024	393	EUR	13.419.967	(982)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(982)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften</b>				<b>104.147</b>	<b>0,01</b>

JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Großbritannien</i>				
					London Stock Exchange Group plc	GBP	57.257	6.830.471	1,28
					SSE plc	GBP	398.575	8.991.413	1,68
					<b>15.821.884</b>				
					<b>2,96</b>				
<i>Aktien</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
<i>Kaimaninseln</i>					AbbVie, Inc.				
Silergy Corp.	TWD	321.000	4.573.841	0,86		USD	67.086	11.347.261	2,12
					Advanced Micro Devices, Inc.				
					Amazon.com, Inc.				
					American Express Co.				
					Analog Devices, Inc.				
					Apple, Inc.				
					Bank of America Corp.				
					Biogen, Inc.				
					Boston Scientific Corp.				
					Bristol-Myers Squibb Co.				
					Burlington Stores, Inc.				
					Charles Schwab Corp. (The)				
					Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'				
					CME Group, Inc.				
					Danaher Corp.				
					Deere & Co.				
					Fifth Third Bancorp				
					Intuit, Inc.				
					Lowe's Cos., Inc.				
					Mastercard, Inc. 'A'				
					Micron Technology, Inc.				
					Microsoft Corp.				
					Morgan Stanley				
					Netflix, Inc.				
					NextEra Energy, Inc.				
					NVIDIA Corp.				
					Prologis, Inc., REIT				
					Regeneron Pharmaceuticals, Inc.				
					Ross Stores, Inc.				
					Texas Instruments, Inc.				
					Truist Financial Corp.				
					UnitedHealth Group, Inc.				
					Vertex Pharmaceuticals, Inc.				
					Wells Fargo & Co.				
					<b>343.062.742</b>				
					<b>64,21</b>				
					<i>Aktien insgesamt</i>				
					<b>529.516.979</b>				
					<b>99,11</b>				
					<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
					<b>529.516.979</b>				
					<b>99,11</b>				
					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
					<i>Luxemburg</i>				
					JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
					JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†				
					USD	6.686.127	6.686.127	1,25	
					<b>6.686.127</b>				
					<b>1,25</b>				
					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
					<b>6.686.127</b>				
					<b>1,25</b>				
					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>				
					<b>6.686.127</b>				
					<b>1,25</b>				
					<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
					<b>536.203.106</b>				
					<b>100,36</b>				
					<b>Bankguthaben</b>				
					<b>105.217</b>				
					<b>0,02</b>				
					<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>				
					<b>(2.002.446)</b>				
					<b>(0,38)</b>				
					<b>Nettovermögen insgesamt</b>				
					<b>534.305.877</b>				
					<b>100,00</b>				
					†Fonds einer verbundenen Partei.				
<i>Italien</i>					<i>Frankreich</i>				
UniCredit SpA	EUR	136.315	5.027.458	0,94	Legrand SA	EUR	40.440	4.012.314	0,75
					LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE				
					Schneider Electric SE				
					<b>24.559.323</b>				
					<b>4,60</b>				
<i>Deutschland</i>					<i>Hongkong</i>				
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	13.675	6.840.257	1,28	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	193.400	6.198.845	1,16
					<b>6.840.257</b>				
					<b>1,28</b>				
<i>Indonesien</i>					<i>Irland</i>				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	7.106.700	4.312.845	0,81	Kingspan Group plc	EUR	49.148	4.187.152	0,78
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	11.359.500	3.208.408	0,60	Linde plc	USD	20.634	9.080.920	1,70
					Trane Technologies plc				
					<b>7.521.253</b>				
					<b>1,41</b>				
					<b>20.738.908</b>				
					<b>3,88</b>				
<i>Japan</i>					<i>Mexiko</i>				
Bridgestone Corp.	JPY	121.700	4.795.564	0,90	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	2.350.035	8.047.986	1,51
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	123.200	2.878.634	0,54					
Keyence Corp.	JPY	16.900	7.427.258	1,39					
T&D Holdings, Inc.	JPY	183.700	3.218.328	0,60					
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	155.900	5.833.740	1,09					
					<b>24.153.524</b>				
					<b>4,52</b>				
<i>Niederlande</i>					<i>Schweden</i>				
ASML Holding NV	EUR	10.016	10.426.199	1,95	Volvo AB 'B'	SEK	315.128	8.023.010	1,50
NXP Semiconductors NV	USD	28.547	7.739.091	1,45					
Stellantis NV	EUR	179.478	3.527.253	0,66					
					<b>8.023.010</b>				
					<b>1,50</b>				
					<b>21.692.543</b>				
					<b>4,06</b>				
<i>Schweiz</i>					<i>Taiwan</i>				
Nestle SA	CHF	100.465	10.266.105	1,92	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	76.597	13.434.348	2,51
					<b>10.266.105</b>				
					<b>1,92</b>				
					<b>13.434.348</b>				
					<b>2,51</b>				

## JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

---

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	64,21
Frankreich	4,60
Japan	4,52
Niederlande	4,06
Irland	3,88
Großbritannien	2,96
Taiwan	2,51
Schweiz	1,92
Dänemark	1,79
Mexiko	1,51
Schweden	1,50
Indonesien	1,41
Deutschland	1,28
Luxemburg	1,25
Hongkong	1,16
Italien	0,94
Kaimaninseln	0,86
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>100,36</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,36)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CHF	187.808	USD	208.856	08/07/2024	HSBC	212	-
DKK	1.176.365	USD	168.760	08/07/2024	State Street	73	-
EUR	51.557	USD	55.249	08/08/2024	HSBC	15	-
EUR	9.099.977	USD	9.747.773	08/08/2024	Morgan Stanley	6.425	-
IDR	2.370.327.875	USD	144.810	08/07/2024	HSBC	118	-
JPY	74.551.898	USD	463.739	08/07/2024	Standard Chartered	1.329	-
MXN	3.077.153	USD	167.504	08/07/2024	Barclays	394	-
SEK	555.958	EUR	48.471	08/07/2024	Morgan Stanley	505	-
SEK	1.410.577	USD	132.451	08/07/2024	State Street	449	-
TWD	13.348.714	USD	411.344	08/07/2024	Citibank	94	-
USD	223.557	DKK	1.537.912	08/07/2024	Merrill Lynch	2.835	-
USD	55.061	EUR	50.711	08/07/2024	Citibank	788	-
USD	294.602	GBP	231.495	08/07/2024	HSBC	2.110	-
USD	292.722	GBP	231.495	08/08/2024	HSBC	167	-
USD	145.615	IDR	2.370.327.875	08/07/2024	Citibank	686	-
USD	476.322	JPY	74.551.898	08/07/2024	HSBC	11.255	-
USD	180.104	MXN	3.077.153	08/07/2024	Goldman Sachs	12.207	0,01
USD	186.185	SEK	1.966.535	08/07/2024	Citibank	904	-
USD	61.867	TWD	2.003.736	08/07/2024	Barclays	107	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>40.673</b>	<b>0,01</b>
DKK	361.547	EUR	48.491	08/07/2024	Morgan Stanley	(8)	-
EUR	203.230	USD	218.236	08/07/2024	Citibank	(731)	-
EUR	211.855	USD	229.605	08/07/2024	HSBC	(2.869)	-
EUR	54.825	USD	59.723	08/07/2024	RBC	(1.047)	-
EUR	8.777.740	USD	9.514.349	08/07/2024	Standard Chartered	(120.032)	(0,03)
EUR	56.598	USD	60.824	08/08/2024	State Street	(157)	-
GBP	231.495	USD	292.664	08/07/2024	HSBC	(171)	-
HKD	1.037.114	USD	132.838	08/07/2024	Morgan Stanley	(7)	-
USD	208.173	CHF	187.808	08/07/2024	HSBC	(895)	-
USD	209.633	CHF	187.808	08/08/2024	HSBC	(254)	-
USD	169.061	DKK	1.176.365	08/08/2024	State Street	(88)	-
USD	9.733.467	EUR	9.099.977	08/07/2024	Morgan Stanley	(5.721)	-
USD	155.356	EUR	145.122	08/08/2024	HSBC	(200)	-
USD	132.779	HKD	1.037.114	08/07/2024	HSBC	(52)	-
USD	132.958	HKD	1.037.114	08/08/2024	Morgan Stanley	(2)	-
USD	144.712	IDR	2.370.327.875	08/08/2024	HSBC	(150)	-
USD	465.929	JPY	74.551.898	08/08/2024	Standard Chartered	(1.440)	-
USD	166.694	MXN	3.077.153	08/08/2024	Barclays	(370)	-
USD	132.655	SEK	1.410.577	08/08/2024	State Street	(460)	-
USD	349.347	TWD	11.344.978	08/07/2024	J.P. Morgan	(331)	-
USD	411.685	TWD	13.348.714	08/08/2024	Citibank	(144)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(135.129)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(94.456)</b>	<b>(0,02)</b>

JPMorgan Funds - Global Value Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Irland</i>				
<i>Aktien</i>					AIB Group plc				
<i>Australien</i>					Seagate Technology Holdings plc				
BHP Group Ltd.	AUD	13.406	381.652	0,64		EUR	16.763	88.548	0,15
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	11.992	139.047	0,23		USD	1.600	167.272	0,28
			<b>520.699</b>	<b>0,87</b>				<b>255.820</b>	<b>0,43</b>
<i>Österreich</i>					<i>Italien</i>				
Erste Group Bank AG	EUR	3.124	147.389	0,25	Banco BPM SpA	EUR	19.833	126.685	0,21
OMV AG	EUR	2.404	104.378	0,17	BFF Bank SpA, Reg. S	EUR	11.578	109.014	0,19
Telekom Austria AG	EUR	10.930	108.408	0,18	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	59.849	222.331	0,37
			<b>360.175</b>	<b>0,60</b>	UniCredit SpA	EUR	6.515	240.281	0,40
					Unipol Gruppo SpA	EUR	11.423	113.237	0,19
								<b>811.548</b>	<b>1,36</b>
<i>Belgien</i>					<i>Japan</i>				
Ageas SA/NV	EUR	1.193	54.275	0,09	ANA Holdings, Inc.	JPY	5.300	98.138	0,16
Solvay SA	EUR	4.178	144.635	0,24	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	4.100	144.937	0,24
			<b>198.910</b>	<b>0,33</b>	Cosmo Energy Holdings Co. Ltd.	JPY	2.500	125.919	0,21
					Furukawa Electric Co. Ltd.	JPY	4.400	111.639	0,19
<i>Bermuda</i>					Hitachi Ltd.				
Arch Capital Group Ltd.	USD	2.071	208.394	0,35	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	16.100	172.389	0,29
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	2.116	150.162	0,25	Inpex Corp.	JPY	11.300	166.771	0,28
Everest Group Ltd.	USD	455	172.529	0,29	Isuzu Motors Ltd.	JPY	8.500	112.773	0,19
Fidelis Insurance Holdings Ltd.	USD	7.174	116.936	0,20	ITOCHU Corp.	JPY	4.500	220.344	0,37
Hafnia Ltd.	NOK	15.748	132.519	0,22	Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	4.000	63.303	0,11
Hiscox Ltd.	GBP	7.203	104.794	0,17	Kansai Paint Co. Ltd.	JPY	7.000	113.027	0,19
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	644	145.116	0,24	Marubeni Corp.	JPY	7.500	138.945	0,23
Signet Jewelers Ltd.	USD	1.793	158.994	0,27	Mazda Motor Corp.	JPY	15.000	145.606	0,24
			<b>1.189.444</b>	<b>1,99</b>	Mitsubishi Corp.	JPY	13.200	258.899	0,43
					Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	31.600	340.520	0,57
<i>Kanada</i>					Mitsui & Co. Ltd.				
CI Financial Corp.	CAD	10.000	104.614	0,18	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	7.400	168.501	0,28
EQB, Inc.	CAD	1.900	126.889	0,21	Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	11.100	101.626	0,17
First Capital Real Estate Investment Trust	CAD	12.958	139.011	0,23	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	10.200	213.409	0,36
Manulife Financial Corp.	CAD	6.484	172.703	0,29	Nippon Steel Corp.	JPY	9.800	218.080	0,37
Suncor Energy, Inc.	CAD	5.993	227.570	0,38	Niterra Co. Ltd.	JPY	5.700	120.732	0,20
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	5.879	322.620	0,54	ORIX Corp.	JPY	3.100	90.199	0,15
			<b>1.093.407</b>	<b>1,83</b>	Sega Sammy Holdings, Inc.	JPY	8.900	196.887	0,33
					Sekisui House Ltd.	JPY	8.300	123.582	0,21
<i>Dänemark</i>					Sojitz Corp.				
D/S Norden A/S	DKK	1.339	58.459	0,10	Sompo Holdings, Inc.	JPY	7.500	160.471	0,27
			<b>58.459</b>	<b>0,10</b>	Subaru Corp.	JPY	5.700	121.016	0,20
					Sumitomo Corp.	JPY	4.500	112.605	0,19
<i>Finnland</i>					Sumitomo Electric Industries Ltd.				
Nokia OYJ	EUR	40.485	153.678	0,26	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	8.700	135.583	0,23
Nordea Bank Abp	EUR	17.790	211.948	0,35	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	4.300	287.359	0,48
UPM-Kymmene OYJ	EUR	3.382	118.074	0,20	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	4.700	138.452	0,23
			<b>483.700</b>	<b>0,81</b>	Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	4.700	101.367	0,17
					Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	10.100	102.794	0,17
					Tokyu Fudosan Holdings Corp.	JPY	19.100	127.849	0,21
					Toyota Tsusho Corp.	JPY	8.400	163.733	0,27
					Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	JPY	4.800	106.501	0,18
								<b>5.402.253</b>	<b>9,04</b>
<i>Frankreich</i>					<i>Jersey</i>				
BNP Paribas SA	EUR	3.903	248.014	0,41	Glencore plc	GBP	27.695	158.965	0,27
Carrefour SA	EUR	4.402	61.959	0,10				<b>158.965</b>	<b>0,27</b>
Credit Agricole SA	EUR	9.000	123.042	0,21	<i>Liberia</i>				
Eiffage SA	EUR	1.084	99.873	0,17	Royal Caribbean Cruises Ltd.				
Engie SA	EUR	9.722	138.373	0,23		USD	1.380	222.697	0,37
Orange SA	EUR	9.522	95.034	0,16				<b>222.697</b>	<b>0,37</b>
Renault SA	EUR	2.268	115.217	0,19	<i>Luxemburg</i>				
TotalEnergies SE	EUR	5.660	376.557	0,63	Tenaris SA				
Vallourec SACA	EUR	6.843	107.372	0,18		EUR	5.970	91.263	0,15
			<b>1.365.441</b>	<b>2,28</b>				<b>91.263</b>	<b>0,15</b>
<i>Deutschland</i>					<i>Marshallinseln</i>				
Allianz SE	EUR	907	251.927	0,42	Scorpio Tankers, Inc.				
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	934	88.161	0,15		USD	1.937	161.614	0,27
Commerzbank AG	EUR	10.721	161.826	0,27				<b>161.614</b>	<b>0,27</b>
Deutsche Bank AG	EUR	12.512	198.800	0,33	<i>Niederlande</i>				
Deutsche Telekom AG	EUR	12.047	302.457	0,51	AerCap Holdings NV				
E.ON SE	EUR	13.337	175.877	0,29		USD	1.948	183.131	0,31
HOCHTIEF AG	EUR	945	107.076	0,18		USD	12.432	126.185	0,21
LEG Immobilien SE	EUR	1.690	138.817	0,23		EUR	9.500	161.809	0,27
Mercedes-Benz Group AG	EUR	2.356	161.735	0,27		USD	1.752	168.464	0,28
Traton SE	EUR	2.893	95.337	0,16		USD	790	214.169	0,36
			<b>1.682.013</b>	<b>2,81</b>		EUR	7.114	139.810	0,23
								<b>993.568</b>	<b>1,66</b>
<i>Hongkong</i>					<i>Irland</i>				
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	53.500	164.935	0,28	AIB Group plc				
Link REIT, REIT	HKD	34.400	133.584	0,22	Seagate Technology Holdings plc				
			<b>298.519</b>	<b>0,50</b>		EUR	16.763	88.548	0,15
						USD	1.600	167.272	0,28



**JPMorgan Funds - Global Value Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<i>Norwegen</i>									
Aker Solutions ASA	NOK	22.321	93.104	0,16	Amgen, Inc.	USD	1.339	420.747	0,70
DNB Bank ASA	NOK	6.103	120.266	0,20	Archer-Daniels-Midland Co.	USD	3.276	197.739	0,33
Hoegh Autoliners ASA	NOK	13.735	161.496	0,27	Arrow Electronics, Inc.	USD	1.140	138.248	0,23
Norwegian Air Shuttle ASA	NOK	83.913	98.605	0,16	Assurant, Inc.	USD	942	158.520	0,26
Wallenius Wilhelmsen ASA	NOK	11.110	113.064	0,19	AT&T, Inc.	USD	21.259	403.177	0,67
					Avnet, Inc.	USD	2.489	127.897	0,21
			<b>586.535</b>	<b>0,98</b>	Baker Hughes Co. 'A'	USD	4.179	145.429	0,24
					Bank of America Corp.	USD	15.717	621.843	1,04
<i>Singapur</i>					Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	3.803	226.602	0,38
Flex Ltd.	USD	4.429	130.788	0,22	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	2.377	972.657	1,63
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	19.900	211.993	0,35	Berry Global Group, Inc.	USD	2.267	133.674	0,22
United Overseas Bank Ltd.	SGD	8.800	203.267	0,34	Best Buy Co., Inc.	USD	1.628	138.054	0,23
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	85.700	155.847	0,26	Bloomin' Brands, Inc.	USD	5.436	103.012	0,17
					BlueLinx Holdings, Inc.	USD	1.071	100.711	0,17
			<b>701.895</b>	<b>1,17</b>	Boise Cascade Co.	USD	1.438	171.374	0,29
					Bread Financial Holdings, Inc.	USD	3.372	150.492	0,25
<i>Spanien</i>					BrightHouse Financial, Inc.	USD	3.296	143.788	0,24
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	24.375	242.127	0,40	Brink's Co. (The)	USD	1.570	161.019	0,27
Banco de Sabadell SA	EUR	45.033	86.067	0,14	Broadcom, Inc.	USD	595	961.359	1,61
Banco Santander SA	EUR	57.174	263.749	0,44	Builders FirstSource, Inc.	USD	1.069	148.516	0,25
Mapfre SA	EUR	28.014	64.473	0,11	Caleres, Inc.	USD	3.382	114.041	0,19
Repsol SA	EUR	7.425	117.259	0,20	Campbell Soup Co.	USD	3.328	150.542	0,25
					Capital One Financial Corp.	USD	1.771	242.592	0,41
			<b>773.675</b>	<b>1,29</b>	Cardinal Health, Inc.	USD	2.040	203.663	0,34
					Cencora, Inc.	USD	1.134	256.993	0,43
<i>Supranational</i>					Centene Corp.	USD	3.037	201.323	0,34
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	1.263	99.000	0,17	Chevron Corp.	USD	4.180	656.448	1,10
					Chord Energy Corp.	USD	699	116.869	0,20
			<b>99.000</b>	<b>0,17</b>	Cigna Group (The)	USD	949	313.099	0,52
					Citigroup, Inc.	USD	6.063	376.906	0,63
<i>Schweden</i>					Citizens Financial Group, Inc.	USD	4.261	150.222	0,25
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	8.900	130.773	0,22	CNO Financial Group, Inc.	USD	5.001	139.353	0,23
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	6.896	65.440	0,11	Collegium Pharmaceutical, Inc.	USD	3.723	120.569	0,20
Swedbank AB 'A'	SEK	5.281	108.188	0,18	Comcast Corp. 'A'	USD	10.983	427.019	0,71
Tele2 AB 'B'	SEK	14.462	144.663	0,24	Conagra Brands, Inc.	USD	5.657	160.037	0,27
Volvo Car AB 'B'	SEK	31.354	95.936	0,16	ConocoPhillips	USD	3.432	392.878	0,66
					Corebridge Financial, Inc.	USD	5.489	161.431	0,27
			<b>545.000</b>	<b>0,91</b>	Corpay, Inc.	USD	591	159.074	0,27
					Coterra Energy, Inc.	USD	5.319	142.948	0,24
<i>Schweiz</i>					CVS Health Corp.	USD	3.956	232.336	0,39
Bunge Global SA	USD	1.668	178.951	0,30	Deere & Co.	USD	513	194.391	0,32
Chubb Ltd.	USD	1.291	331.826	0,56	Delek US Holdings, Inc.	USD	4.293	106.338	0,18
Holcim AG	CHF	1.700	150.890	0,25	Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	1.682	234.218	0,39
Novartis AG	CHF	4.629	495.161	0,83	Devon Energy Corp.	USD	3.751	177.235	0,30
Roche Holding AG	CHF	1.320	366.875	0,61	Diamondback Energy, Inc.	USD	902	181.054	0,30
Swiss Re AG	CHF	1.480	183.240	0,31	Dow, Inc.	USD	2.820	149.629	0,25
UBS Group AG	CHF	5.919	174.518	0,29	DR Horton, Inc.	USD	1.612	228.348	0,38
					eBay, Inc.	USD	3.556	188.966	0,32
			<b>1.881.461</b>	<b>3,15</b>	Elevance Health, Inc.	USD	702	375.563	0,63
					Entergy Corp.	USD	1.614	171.915	0,29
<i>Großbritannien</i>					EOG Resources, Inc.	USD	2.249	281.575	0,47
3i Group plc	GBP	4.868	191.034	0,32	Equitable Holdings, Inc.	USD	4.279	175.054	0,29
Anglo American plc	GBP	5.239	165.712	0,28	Evercore, Inc. 'A'	USD	910	183.561	0,31
Bank of Georgia Group plc	GBP	1.538	78.699	0,13	Expedia Group, Inc.	USD	1.300	163.066	0,27
Barclays plc	GBP	65.604	173.732	0,29	Exxon Mobil Corp.	USD	10.284	1.188.573	1,99
BP plc	GBP	54.668	328.377	0,55	Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	2.220	72.905	0,12
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	22.563	117.564	0,20	Fidelity National Financial, Inc.	USD	1.837	91.712	0,15
BT Group plc	GBP	70.596	124.872	0,21	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	2.998	224.520	0,38
Centrica plc	GBP	74.667	128.017	0,21	Fifth Third Bancorp	USD	5.876	211.624	0,35
Cushman & Wakefield plc	USD	14.077	147.034	0,25	Fox Corp. 'A'	USD	4.188	143.962	0,24
Great Portland Estates plc, REIT	GBP	51.884	219.438	0,37	General Mills, Inc.	USD	2.965	188.055	0,31
GSK plc	GBP	12.703	245.760	0,41	General Motors Co.	USD	5.601	259.606	0,43
HSBC Holdings plc	GBP	52.140	452.603	0,76	Genworth Financial, Inc. 'A'	USD	23.171	142.270	0,24
IG Group Holdings plc	GBP	4.146	42.928	0,07	Gilead Sciences, Inc.	USD	4.585	314.691	0,53
JET2 plc	GBP	4.628	76.307	0,13	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	902	406.310	0,68
Land Securities Group plc, REIT	GBP	16.212	127.200	0,21	Greif, Inc. 'A'	USD	1.757	103.303	0,17
Lloyds Banking Group plc	GBP	220.000	152.488	0,26	Griffon Corp.	USD	1.904	124.027	0,21
Marks & Spencer Group plc	GBP	47.397	171.866	0,29	Group 1 Automotive, Inc.	USD	597	176.837	0,30
National Grid plc	GBP	19.856	222.246	0,37	Guess?, Inc.	USD	5.073	102.449	0,17
NatWest Group plc	GBP	45.908	180.852	0,30	H&R Block, Inc.	USD	2.833	153.138	0,26
Polestar Automotive Holding UK plc, SDR	SEK	6.718	6.644	0,01	Halliburton Co.	USD	5.015	169.808	0,28
Rio Tinto plc	GBP	2.486	163.674	0,27	Halozyme Therapeutics, Inc.	USD	3.169	164.709	0,28
Shell plc	GBP	15.921	569.869	0,95	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1.967	198.933	0,33
					HCA Healthcare, Inc.	USD	568	189.016	0,32
			<b>4.086.916</b>	<b>6,84</b>	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	10.228	215.044	0,36
					HF Sinclair Corp.	USD	2.958	155.339	0,26
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					HP, Inc.	USD	6.389	222.848	0,37
3M Co.	USD	1.986	203.922	0,34	Interface, Inc. 'A'	USD	8.907	131.067	0,22
AbbVie, Inc.	USD	4.179	706.857	1,18	International Business Machines Corp.	USD	2.572	440.789	0,74
Academy Sports & Outdoors, Inc.	USD	2.166	114.549	0,19	J M Smucker Co. (The)	USD	1.372	149.212	0,25
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	823	128.009	0,21	Jackson Financial, Inc. 'A'	USD	2.988	224.832	0,38
Aflac, Inc.	USD	1.771	158.885	0,27	Johnson & Johnson	USD	4.290	626.340	1,05
AGCO Corp.	USD	1.367	135.374	0,23	Kimco Realty Corp., REIT	USD	6.782	129.909	0,22
Air Lease Corp. 'A'	USD	2.997	143.766	0,24	Kraft Heinz Co. (The)	USD	5.327	171.636	0,29
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	1.664	125.158	0,21	Kroger Co. (The)	USD	3.527	174.692	0,29
American Eagle Outfitters, Inc.	USD	5.452	108.767	0,18					
American International Group, Inc.	USD	3.106	232.329	0,39					
Ameriprise Financial, Inc.	USD	362	155.769	0,26					

# JPMorgan Funds - Global Value Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Lam Research Corp.	USD	159	171.769	0,29
Lennar Corp. 'A'	USD	1.381	206.694	0,35
M&T Bank Corp.	USD	1.093	163.491	0,27
Marathon Petroleum Corp.	USD	1.527	264.324	0,44
McKesson Corp.	USD	373	219.372	0,37
Merck & Co., Inc.	USD	4.255	553.235	0,93
MetLife, Inc.	USD	3.162	223.854	0,37
MGM Resorts International	USD	4.090	180.267	0,30
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	2.966	149.397	0,25
MRC Global, Inc.	USD	12.096	153.861	0,26
Newmark Group, Inc. 'A'	USD	12.266	124.745	0,21
Nucor Corp.	USD	1.050	165.401	0,28
Occidental Petroleum Corp.	USD	2.644	166.546	0,28
ODP Corp. (The)	USD	2.651	104.728	0,17
Organon & Co.	USD	7.462	155.844	0,26
Owens Corning	USD	1.113	193.228	0,32
Parker-Hannifin Corp.	USD	519	263.771	0,44
PBF Energy, Inc. 'A'	USD	3.079	140.926	0,24
PG&E Corp.	USD	9.608	167.035	0,28
Phillips 66	USD	1.761	245.730	0,41
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1.469	225.558	0,38
Principal Financial Group, Inc.	USD	1.327	105.251	0,18
Prudential Financial, Inc.	USD	1.882	221.097	0,37
PulteGroup, Inc.	USD	2.197	244.273	0,41
QUALCOMM, Inc.	USD	2.693	544.511	0,91
Ralph Lauren Corp.	USD	953	165.141	0,28
Raymond James Financial, Inc.	USD	1.009	122.967	0,21
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	249	261.753	0,44
Regions Financial Corp.	USD	7.634	149.741	0,25
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	746	153.724	0,26
ScanSource, Inc.	USD	3.165	139.561	0,23
Solventum Corp.	USD	2.335	119.984	0,20
State Street Corp.	USD	1.999	146.667	0,25
Steel Dynamics, Inc.	USD	1.400	180.089	0,30
Synchrony Financial	USD	3.996	184.935	0,31
Taylor Morrison Home Corp.	USD	2.893	161.010	0,27
TD SYNEX Corp.	USD	1.153	133.760	0,22
Tenet Healthcare Corp.	USD	1.483	200.472	0,33
T-Mobile US, Inc.	USD	1.513	269.064	0,45
Toll Brothers, Inc.	USD	1.752	202.312	0,34
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	847	172.136	0,29
Truist Financial Corp.	USD	5.498	210.051	0,35
UGI Corp.	USD	5.468	125.682	0,21
United States Steel Corp.	USD	3.907	147.685	0,25
UnitedHealth Group, Inc.	USD	2.006	993.923	1,66
Unum Group	USD	2.629	133.790	0,22
Valero Energy Corp.	USD	1.542	237.561	0,40
Verizon Communications, Inc.	USD	11.328	467.450	0,78
Viatris, Inc.	USD	16.034	169.399	0,28
Vistra Corp.	USD	2.123	185.285	0,31
Wabash National Corp.	USD	4.744	103.609	0,17
Wells Fargo & Co.	USD	8.717	509.770	0,85
WESCO International, Inc.	USD	674	108.319	0,18
Western Digital Corp.	USD	2.551	196.325	0,33
			<b>34.342.728</b>	<b>57,45</b>

Aktien insgesamt

**58.365.705** **97,63**

Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt

**58.365.705** **97,63**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW

Luxemburg

JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -  
JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†

USD	1.237.024	1.237.024	2,07
		<b>1.237.024</b>	<b>2,07</b>

Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt

**1.237.024** **2,07**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt

**1.237.024** **2,07**

Wertpapierbestand insgesamt

**59.602.729** **99,70**

Bankguthaben

**209.076** **0,35**

Andere Aktiva/(Passiva)

**(28.117)** **(0,05)**

Nettovermögen insgesamt

**59.783.688** **100,00**

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024

Vereinigte Staaten von Amerika	57,45
Japan	9,04
Großbritannien	6,84
Schweiz	3,15
Deutschland	2,81
Frankreich	2,28
Luxemburg	2,22
Bermuda	1,99
Kanada	1,83
Niederlande	1,66
Italien	1,36
Spanien	1,29
Singapur	1,17
Norwegen	0,98
Schweden	0,91
Australien	0,87
Finnland	0,81
Österreich	0,60
Hongkong	0,50
Irland	0,43
Liberia	0,37
Belgien	0,33
Marshallinseln	0,27
Jersey	0,27
Supranational	0,17
Dänemark	0,10
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,70</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,30
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - Global Value Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	104.686	USD	69.456	08/07/2024	Morgan Stanley	374	-
CAD	190.238	USD	138.787	08/07/2024	Morgan Stanley	113	-
CHF	4.248	EUR	4.303	08/07/2024	Morgan Stanley	123	-
CHF	705.334	USD	782.350	08/07/2024	HSBC	2.831	0,01
CHF	538.455	USD	601.030	08/08/2024	HSBC	728	-
EUR	4.412	CHF	4.209	08/07/2024	Barclays	36	-
EUR	39.895	JPY	6.751.929	08/07/2024	HSBC	578	-
EUR	57.514	USD	61.518	08/07/2024	Morgan Stanley	36	-
EUR	6.235.342	USD	6.679.215	08/08/2024	Morgan Stanley	4.402	0,01
EUR	98.026	USD	105.049	08/08/2024	Standard Chartered	24	-
JPY	117.758.115	USD	732.496	08/07/2024	Standard Chartered	2.099	0,01
NOK	985.161	USD	92.403	08/07/2024	RBC	58	-
SEK	1.125.929	USD	105.723	08/07/2024	State Street	359	-
SGD	87.337	USD	64.383	08/07/2024	BNP Paribas	67	-
USD	139.584	CAD	190.238	08/07/2024	BNP Paribas	685	-
USD	98.219	CHF	87.335	08/07/2024	Citibank	998	-
USD	3.094	CHF	2.766	08/07/2024	HSBC	14	-
USD	4.566	CHF	4.080	08/08/2024	State Street	6	-
USD	107.641	EUR	99.096	08/07/2024	BNP Paribas	1.585	-
USD	70.079	EUR	64.652	08/07/2024	Citibank	885	-
USD	55.149	EUR	50.784	08/07/2024	Merrill Lynch	797	-
USD	66.380	EUR	61.768	08/08/2024	State Street	171	-
USD	52.671	GBP	41.423	08/07/2024	Citibank	333	-
USD	473.430	GBP	372.016	08/07/2024	HSBC	3.390	0,01
USD	560.377	GBP	443.167	08/08/2024	HSBC	320	-
USD	713.601	JPY	111.689.713	08/07/2024	HSBC	16.862	0,03
USD	93.724	NOK	985.161	08/07/2024	HSBC	1.264	-
USD	110.256	SEK	1.164.459	08/07/2024	Citibank	543	-
USD	24.379	SGD	32.917	08/07/2024	HSBC	88	-
USD	40.446	SGD	54.420	08/07/2024	Morgan Stanley	287	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>40.056</b>	<b>0,07</b>
CHF	3.425	EUR	3.588	08/08/2024	Barclays	(18)	-
CHF	4.863	USD	5.510	08/07/2024	HSBC	(97)	-
CHF	3.187	USD	3.564	08/07/2024	State Street	(16)	-
EUR	34.860	GBP	29.728	08/07/2024	Morgan Stanley	(252)	-
EUR	97.486	USD	105.327	08/07/2024	HSBC	(994)	-
EUR	234.056	USD	254.380	08/07/2024	Merrill Lynch	(3.883)	(0,01)
EUR	62.182	USD	66.827	08/07/2024	Morgan Stanley	(276)	-
EUR	50.031	USD	54.501	08/07/2024	RBC	(956)	-
EUR	5.873.741	USD	6.366.652	08/07/2024	Standard Chartered	(80.321)	(0,14)
GBP	443.167	USD	560.266	08/07/2024	HSBC	(328)	-
HKD	288.301	USD	36.927	08/07/2024	Morgan Stanley	(2)	-
JPY	683.527	CHF	3.893	08/07/2024	Barclays	(70)	-
SEK	38.530	CHF	3.291	08/07/2024	Citibank	(33)	-
USD	69.554	AUD	104.686	08/07/2024	HSBC	(276)	-
USD	69.517	AUD	104.686	08/08/2024	Morgan Stanley	(375)	-
USD	138.883	CAD	190.238	08/08/2024	Morgan Stanley	(120)	-
USD	678.997	CHF	610.797	08/07/2024	HSBC	(944)	-
USD	5.865	CHF	5.341	08/07/2024	State Street	(81)	-
USD	162.933	CHF	145.970	08/08/2024	HSBC	(197)	-
USD	6.669.413	EUR	6.235.342	08/07/2024	Morgan Stanley	(3.920)	(0,01)
USD	56.118	EUR	52.406	08/08/2024	HSBC	(55)	-
USD	61.609	EUR	57.514	08/08/2024	Morgan Stanley	(41)	-
USD	36.910	HKD	288.301	08/07/2024	HSBC	(14)	-
USD	36.960	HKD	288.301	08/08/2024	Morgan Stanley	(1)	-
USD	735.957	JPY	117.758.115	08/08/2024	Standard Chartered	(2.275)	-
USD	92.476	NOK	985.161	08/08/2024	RBC	(60)	-
USD	105.886	SEK	1.125.929	08/08/2024	State Street	(367)	-
USD	64.477	SGD	87.337	08/08/2024	BNP Paribas	(72)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(96.044)</b>	<b>(0,16)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(55.988)</b>	<b>(0,09)</b>

## JPMorgan Funds - Global Value Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Global-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index, 20/09/2024	4	USD	1.112.350	3.150	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>3.150</b>	<b>0,01</b>
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2024	1	EUR	52.786	(48)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(48)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften</b>				<b>3.102</b>	<b>0,01</b>

JPMorgan Funds - Greater China Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5.268.610	156.962.889	10,07
<i>Aktien</i>					Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	4.940.000	19.719.495	1,26
<i>Kaimaninseln</i>								<b>454.657.693</b>	<b>29,17</b>
Airtac International Group	TWD	483.000	14.717.122	0,94				<b>1.522.231.542</b>	<b>97,66</b>
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.915.500	17.298.909	1,11	<i>Aktien insgesamt</i>				
Baidu, Inc., ADR	USD	98.500	8.575.410	0,55	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>1.522.231.542</b>	<b>97,66</b>
Baidu, Inc. 'A'	HKD	1.713.250	18.708.369	1,20	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	3.010.000	14.265.293	0,92	<i>Anleihen</i>				
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	4.523.600	14.988.494	0,96	<i>Großbritannien</i>				
H World Group Ltd., ADR	USD	604.887	20.182.055	1,29	Morgan Stanley & Co. International plc, Reg. S 0% 03/06/2025	USD	184.400	1.361.060	0,09
iQIYI, Inc., ADR	USD	3.900.884	14.062.687	0,90				<b>1.361.060</b>	<b>0,09</b>
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	3.986.150	10.834.149	0,70	<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>1.361.060</b>	<b>0,09</b>
Kanzhun Ltd., ADR	USD	1.115.372	21.130.722	1,36	<i>Beteiligungsscheine</i>				
KE Holdings, Inc., ADR	USD	1.450.446	20.792.143	1,33	<i>Niederlande</i>				
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	14.251.000	13.376.508	0,86	J.P. Morgan Structured Products BV 0% 11/03/2025	USD	318.000	2.346.470	0,15
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	3.313.548	47.120.000	3,02	J.P. Morgan Structured Products BV 0% 07/04/2025	USD	943.000	3.556.667	0,23
NetEase, Inc.	HKD	1.884.500	35.992.570	2,31	J.P. Morgan Structured Products BV 0% 16/05/2025	USD	290.900	9.100.271	0,58
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	346.279	45.746.919	2,93	J.P. Morgan Structured Products BV 0% 13/06/2025	USD	176.700	5.527.734	0,35
Silergy Corp.	TWD	1.665.000	23.724.126	1,52	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 0% 30/10/2024	USD	475.400	3.508.744	0,23
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	7.371.000	20.033.995	1,29	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 0% 02/12/2024	USD	420.800	3.105.015	0,20
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3.179.785	151.676.217	9,73	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 0% 02/12/2024	USD	1.050.000	2.757.929	0,18
Trip.com Group Ltd.	HKD	700.450	33.608.899	2,16				<b>29.902.830</b>	<b>1,92</b>
			<b>546.834.587</b>	<b>35,08</b>	<i>Großbritannien</i>				
<i>China</i>					Morgan Stanley & Co. International plc 0% 05/06/2025	USD	270.400	711.349	0,04
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	7.029.000	31.953.273	2,05				<b>711.349</b>	<b>0,04</b>
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	12.649.000	30.888.751	1,98	<i>Beteiligungsscheine insgesamt</i>			<b>30.614.179</b>	<b>1,96</b>
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	4.334.087	17.259.282	1,11	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>31.975.239</b>	<b>2,05</b>
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	889.868	22.050.596	1,41	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	12.381.971	10.335.279	0,66	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	9.167.100	34.575.096	2,22	<i>Luxemburg</i>				
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	3.837.200	22.271.307	1,43	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	410.000	410.000	0,03
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	5.614.200	18.781.818	1,20				<b>410.000</b>	<b>0,03</b>
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	122.480	24.737.975	1,59	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>410.000</b>	<b>0,03</b>
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	671.800	13.266.248	0,85	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>410.000</b>	<b>0,03</b>
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.757.268	16.345.221	1,05	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>1.554.616.781</b>	<b>99,74</b>
Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'A'	CNY	3.512.304	15.432.086	0,99	<b>Bankguthaben</b>			<b>(1.265.998)</b>	<b>(0,08)</b>
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.887.632	13.332.316	0,86	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>5.330.483</b>	<b>0,34</b>
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	8.966.800	23.797.179	1,53	<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>1.558.681.266</b>	<b>100,00</b>
Tongwei Co. Ltd. 'A'	CNY	5.026.295	13.222.814	0,85					
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	3.536.858	9.289.908	0,60					
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	5.462.700	21.580.225	1,38					
			<b>339.119.374</b>	<b>21,76</b>					
<i>Hongkong</i>									
AIA Group Ltd.	HKD	6.356.200	43.118.334	2,77					
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	6.453.500	19.895.510	1,28					
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	9.601.000	16.659.011	1,07					
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	4.966.000	23.131.467	1,48					
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.338.200	42.891.904	2,75					
Lenovo Group Ltd.	HKD	14.066.000	19.831.309	1,27					
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	1.859.000	16.092.353	1,03					
			<b>181.619.888</b>	<b>11,65</b>					
<i>Taiwan</i>									
ASPEED Technology, Inc.	TWD	167.700	25.045.281	1,61					
AUO Corp.	TWD	22.850.000	12.554.945	0,81					
Delta Electronics, Inc.	TWD	2.589.000	30.944.462	1,99					
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	16.996.330	14.970.643	0,96					
eMemory Technology, Inc.	TWD	247.000	19.624.324	1,26					
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	2.530.000	15.070.897	0,97					
Faraday Technology Corp.	TWD	1.571.811	16.291.523	1,04					
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	244.000	20.589.369	1,32					
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	1.215.000	14.596.928	0,94					
Powertech Technology, Inc.	TWD	3.443.000	20.005.410	1,28					
Poya International Co. Ltd.	TWD	763.560	11.585.852	0,74					
Quanta Computer, Inc.	TWD	4.755.000	45.766.957	2,94					
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	1.836.000	30.928.718	1,98					

## JPMorgan Funds - Greater China Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

---

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Kaimaninseln	35,08
Taiwan	29,17
China	21,76
Hongkong	11,65
Niederlande	1,92
Großbritannien	0,13
Luxemburg	0,03
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,74</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,26
<b>Summe</b>	<b><u>100,00</u></b>

# JPMorgan Funds - India Fund

## Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Aktien</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Indien</i>					<i>Luxemburg</i>				
Aavas Financiers Ltd.	INR	164.192	3.649.488	0,57	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -	USD	23.700.000	23.700.000	3,68
Bajaj Auto Ltd.	INR	159.303	18.136.614	2,82	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†				
Bajaj Finance Ltd.	INR	35.825	3.057.611	0,48				<b>23.700.000</b>	<b>3,68</b>
Bajaj Finserv Ltd.	INR	445.625	8.499.540	1,32	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
Britannia Industries Ltd.	INR	158.110	10.357.378	1,61				<b>23.700.000</b>	<b>3,68</b>
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	690.562	11.752.701	1,83	<i>Exchange Traded Funds</i>				
Coforge Ltd.	INR	206.565	13.413.813	2,08	<i>Irland</i>				
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	298.583	10.158.625	1,58	iShares MSCI India Fund	USD	1.754.595	17.545.950	2,73
Computer Age Management Services Ltd.	INR	255.160	11.008.714	1,71				<b>17.545.950</b>	<b>2,73</b>
CRISIL Ltd.	INR	107.901	5.503.323	0,86	<i>Exchange Traded Funds insgesamt</i>				
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	INR	2.486.489	12.098.105	1,88				<b>17.545.950</b>	<b>2,73</b>
Cummins India Ltd.	INR	365.942	17.393.628	2,70	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>				
Delhivery Ltd.	INR	1.311.797	6.278.771	0,98				<b>41.245.950</b>	<b>6,41</b>
Dr Lal PathLabs Ltd., Reg. S	INR	201.749	6.752.588	1,05	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	148.390	11.399.626	1,77				<b>2.791.803</b>	<b>0,43</b>
Eicher Motors Ltd.	INR	205.047	11.470.890	1,78	<b>Bankguthaben</b>				
Endurance Technologies Ltd., Reg. S	INR	224.685	7.195.646	1,12				<b>(30.891.827)</b>	<b>(4,80)</b>
Havells India Ltd.	INR	667.290	14.560.946	2,26	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>				
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	195.584	9.371.789	1,46				<b>643.354.951</b>	<b>100,00</b>
HDFC Bank Ltd.	INR	2.145.800	43.359.249	6,74	<b>Nettovermögen insgesamt</b>				
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	1.569.730	11.201.062	1,74					
Hindustan Unilever Ltd.	INR	794.153	23.495.310	3,65					
ICICI Bank Ltd.	INR	3.507.962	50.361.945	7,83					
Info Edge India Ltd.	INR	134.466	10.962.355	1,70					
Infosys Ltd.	INR	1.150.593	21.612.383	3,36					
Kajaria Ceramics Ltd.	INR	233.761	3.968.576	0,62					
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	1.150.424	24.887.512	3,87					
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	1.082.984	37.248.091	5,79					
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	93.365	13.463.258	2,09					
Metropolis Healthcare Ltd., Reg. S	INR	414.443	9.843.254	1,53					
Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	76.765	3.615.883	0,56					
Power Finance Corp. Ltd.	INR	1.249.407	7.264.578	1,13					
Reliance Industries Ltd.	INR	816.049	30.617.434	4,76					
Supreme Industries Ltd.	INR	177.963	12.626.810	1,96					
Syngene International Ltd., Reg. S	INR	745.147	6.356.369	0,99					
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	653.242	30.596.911	4,76					
Tata Motors Ltd.	INR	1.233.982	14.640.195	2,28					
Tata Steel Ltd.	INR	6.040.117	12.656.087	1,97					
TeamLease Services Ltd.	INR	85.034	3.022.525	0,47					
Triveni Turbine Ltd.	INR	609.961	4.536.808	0,70					
Tube Investments of India Ltd.	INR	231.412	11.774.573	1,83					
UltraTech Cement Ltd.	INR	157.714	22.034.568	3,42					
United Spirits Ltd.	INR	425.085	6.530.289	1,01					
			<b>608.735.821</b>	<b>94,62</b>					
<i>Jersey</i>					<b>Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024</b>				
WNS Holdings Ltd.	USD	152.368	7.760.102	1,21	Indien				94,62
			<b>7.760.102</b>	<b>1,21</b>	Luxemburg				3,68
<i>Mauritius</i>					Irland				2,73
MakeMyTrip Ltd.	USD	79.917	6.678.664	1,04	Jersey				1,21
			<b>6.678.664</b>	<b>1,04</b>	Vereinigte Staaten von Amerika				1,09
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Mauritius				1,04
ExlService Holdings, Inc.	USD	226.479	7.034.438	1,09	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				<b>104,37</b>
			<b>7.034.438</b>	<b>1,09</b>	Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)				(4,37)
<i>Aktien insgesamt</i>					<b>Summe</b>				<b>100,00</b>
			<b>630.209.025</b>	<b>97,96</b>					
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>									
			<b>630.209.025</b>	<b>97,96</b>					

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Nettovermögens
Indien	94,62
Luxemburg	3,68
Irland	2,73
Jersey	1,21
Vereinigte Staaten von Amerika	1,09
Mauritius	1,04
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>104,37</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(4,37)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>



# JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

## Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Aktien</i>				
<i>Japan</i>				
Advantest Corp.	JPY	1.217.000	7.814.965.500	2,16
As One Corp.	JPY	895.600	2.565.894.000	0,71
Asics Corp.	JPY	7.246.800	17.814.446.100	4,93
Capcom Co. Ltd.	JPY	604.000	1.829.818.000	0,51
Cosmos Pharmaceutical Corp.	JPY	125.700	1.630.957.500	0,45
Daikin Industries Ltd.	JPY	111.900	2.502.363.750	0,69
Denso Corp.	JPY	2.218.800	5.539.788.900	1,53
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	82.200	3.331.977.000	0,92
GMO Payment Gateway, Inc.	JPY	448.200	3.977.999.100	1,10
Hitachi Ltd.	JPY	7.228.000	26.009.958.000	7,20
Hoya Corp.	JPY	738.000	13.787.685.000	3,82
Infomart Corp.	JPY	3.206.600	990.839.400	0,28
ITOCHU Corp.	JPY	2.489.100	19.555.614.150	5,42
Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.	JPY	1.264.800	3.277.729.200	0,91
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	2.978.200	11.165.271.800	3,09
Japan Material Co. Ltd.	JPY	796.400	1.767.211.600	0,49
Kao Corp.	JPY	1.020.600	6.653.801.700	1,84
Keyence Corp.	JPY	267.500	18.862.762.500	5,22
Kinden Corp.	JPY	959.300	3.075.515.800	0,85
Medley, Inc.	JPY	241.900	870.840.000	0,24
Money Forward, Inc.	JPY	329.000	1.773.639.000	0,49
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	1.451.900	4.825.389.650	1,34
Nintendo Co. Ltd.	JPY	1.352.000	11.556.896.000	3,20
Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	2.015.600	9.580.146.800	2,65
Niterra Co. Ltd.	JPY	1.151.200	5.374.377.200	1,49
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	1.191.100	5.384.367.550	1,49
Obic Co. Ltd.	JPY	246.400	5.109.104.000	1,42
Osaka Soda Co. Ltd.	JPY	496.900	5.408.756.500	1,50
Rakuten Bank Ltd.	JPY	2.699.100	7.851.681.900	2,18
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1.570.000	13.503.570.000	3,74
Sanrio Co. Ltd.	JPY	743.600	2.199.382.900	0,61
Sanwa Holdings Corp.	JPY	1.773.200	5.214.981.200	1,44
Secom Co. Ltd.	JPY	933.700	8.861.746.700	2,45
Seiko Group Corp.	JPY	297.200	1.459.995.000	0,41
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	2.976.600	5.832.647.700	1,62
Shimano, Inc.	JPY	114.000	2.833.755.000	0,79
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	2.914.400	18.169.826.800	5,03
SMC Corp.	JPY	88.200	6.726.132.000	1,86
SoftBank Group Corp.	JPY	1.604.900	16.666.886.500	4,62
Sony Group Corp.	JPY	639.700	8.714.313.250	2,41
Suzuki Motor Corp.	JPY	4.923.200	9.110.381.600	2,52
Terumo Corp.	JPY	661.700	1.752.843.300	0,49
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	3.989.000	23.949.956.000	6,63
Tokyo Electron Ltd.	JPY	470.600	16.442.764.000	4,55
Topcon Corp.	JPY	1.033.400	1.855.986.400	0,51
WealthNavi, Inc.	JPY	755.800	1.140.502.200	0,32
Yamato Kogyo Co. Ltd.	JPY	269.200	2.103.528.800	0,58
			<b>356.428.996.950</b>	<b>98,70</b>
<i>Aktien insgesamt</i>			<b>356.428.996.950</b>	<b>98,70</b>
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>356.428.996.950</b>	<b>98,70</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>356.428.996.950</b>	<b>98,70</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>2.568.095.541</b>	<b>0,71</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>2.112.136.335</b>	<b>0,59</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>361.109.228.826</b>	<b>100,00</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Nettovermögens
Japan	98,70
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>98,70</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,30
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY	% des Nettovermögens
AUD	30.430	JPY	3.142.786	03/07/2024	Barclays	113.153	-
AUD	3.372.288	JPY	350.713.039	03/07/2024	Citibank	10.115.808	0,01
AUD	17.489	JPY	1.837.822	03/07/2024	HSBC	33.490	-
AUD	105.758	JPY	10.975.184	03/07/2024	Morgan Stanley	340.709	-
AUD	19.223	JPY	1.987.203	03/07/2024	State Street	69.614	-
AUD	2.809.995	JPY	298.667.811	06/08/2024	Morgan Stanley	664.902	-
EUR	541.760	JPY	91.749.774	03/07/2024	BNP Paribas	1.246.078	-
EUR	3.477.067	JPY	588.309.742	03/07/2024	Goldman Sachs	8.546.808	-
EUR	1.522.015	JPY	257.213.040	03/07/2024	HSBC	4.048.820	-
EUR	39.432	JPY	6.678.443	03/07/2024	Merrill Lynch	90.306	-
EUR	4.370.390	JPY	738.755.483	03/07/2024	Morgan Stanley	11.444.634	-
EUR	89.215.190	JPY	15.165.217.275	03/07/2024	Standard Chartered	149.033.575	0,04
EUR	2.150.652	JPY	364.235.382	03/07/2024	State Street	4.935.146	-
EUR	2.661.036	JPY	453.945.220	05/08/2024	HSBC	1.193.026	-
EUR	19.129	JPY	3.247.404	05/08/2024	Morgan Stanley	24.414	-
EUR	109.141	JPY	18.587.306	05/08/2024	State Street	80.029	-
GBP	12.297.733	JPY	2.449.777.378	03/07/2024	BNP Paribas	42.861.090	0,01
GBP	220.016	JPY	43.555.681	03/07/2024	Citibank	1.039.546	-
GBP	447.809	JPY	89.318.716	03/07/2024	HSBC	1.448.023	-
GBP	1.061	JPY	211.727	03/07/2024	Merrill Lynch	3.379	-
GBP	300.254	JPY	59.701.411	03/07/2024	Morgan Stanley	1.157.398	-
GBP	5.212	JPY	1.040.816	03/07/2024	State Street	15.609	-
GBP	175.205	JPY	35.299.872	05/08/2024	Barclays	35.381	-
GBP	1.000	JPY	200.320	05/08/2024	State Street	1.359	-
JPY	42.280.032	EUR	246.274	01/07/2024	Morgan Stanley	1.350	-
JPY	15.920.011	EUR	92.593	02/07/2024	Goldman Sachs	24.286	-
JPY	14.513.622.392	EUR	84.362.578	03/07/2024	Goldman Sachs	32.347.521	0,01
JPY	324.225	EUR	1.895	05/08/2024	Morgan Stanley	53	-
JPY	4.874.675	GBP	24.003	02/07/2024	State Street	8.713	-
JPY	1.891.323.573	GBP	9.300.365	03/07/2024	Barclays	6.224.328	-
JPY	310.854	GBP	1.540	05/08/2024	HSBC	268	-
JPY	24.620.672	GBP	121.982	05/08/2024	Morgan Stanley	19.472	-
JPY	1.938.419.524	SGD	16.348.355	03/07/2024	HSBC	3.472.160	-
JPY	208.843.048	USD	1.299.492	01/07/2024	Standard Chartered	339.564	-
JPY	1.205.292	USD	7.501	02/07/2024	Citibank	1.795	-
JPY	240.877.008	USD	1.501.037	02/07/2024	State Street	35.538	-
JPY	52.910.905.887	USD	328.921.999	03/07/2024	Standard Chartered	143.395.944	0,04
JPY	253.978.820	USD	1.582.922	03/07/2024	State Street	37.684	-
JPY	1.153.573	USD	7.223	05/08/2024	Morgan Stanley	794	-
JPY	4.109.404	USD	25.673	05/08/2024	State Street	12.294	-
SGD	262.219	JPY	30.410.809	03/07/2024	Citibank	624.705	-
SGD	324.719	JPY	37.618.524	03/07/2024	Goldman Sachs	814.401	-
SGD	448.587	JPY	51.645.617	03/07/2024	HSBC	1.447.985	-
SGD	353.819	JPY	40.990.292	03/07/2024	Merrill Lynch	886.746	-
SGD	197.029	JPY	22.908.759	03/07/2024	Morgan Stanley	411.082	-
SGD	16.431.972	JPY	1.905.366.246	03/07/2024	State Street	39.477.863	0,01
SGD	875.282	JPY	102.913.672	05/08/2024	Barclays	311.389	-
SGD	211.595	JPY	24.934.698	05/08/2024	Morgan Stanley	19.454	-
SGD	120.746	JPY	14.225.722	05/08/2024	State Street	14.269	-
USD	4.626.187	JPY	725.528.771	03/07/2024	Barclays	16.630.044	0,01
USD	5.568.684	JPY	861.427.809	03/07/2024	BNP Paribas	31.931.737	0,01
USD	8.619.470	JPY	1.349.062.616	03/07/2024	Citibank	33.721.078	0,01
USD	7.305.404	JPY	1.142.443.793	03/07/2024	Goldman Sachs	29.530.071	0,01
USD	2.650.741	JPY	416.757.090	03/07/2024	HSBC	8.489.605	-
USD	115.742	JPY	18.106.228	03/07/2024	Merrill Lynch	461.782	-
USD	355.019.315	JPY	55.603.691.235	03/07/2024	Morgan Stanley	1.350.496.356	0,38
USD	1.307.589	JPY	205.237.532	03/07/2024	Standard Chartered	4.533.165	-
USD	3.252.188	JPY	512.013.970	03/07/2024	State Street	9.720.276	-
USD	523.065	JPY	82.943.596	05/08/2024	Barclays	532.977	-
USD	2.762.848	JPY	438.443.165	05/08/2024	Citibank	2.483.325	-
USD	6.271.017	JPY	998.079.421	05/08/2024	Morgan Stanley	2.720.165	-

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva

1.959.722.536 0,54

EUR	84.455.171	JPY	14.479.380.682	05/08/2024	Goldman Sachs	(34.337.229)	(0,01)
EUR	246.274	JPY	42.126.111	05/08/2024	Morgan Stanley	(3.928)	-
GBP	121.982	JPY	24.746.374	01/07/2024	Morgan Stanley	(18.116)	-
GBP	9.415.288	JPY	1.905.424.134	05/08/2024	Barclays	(6.558.939)	-
GBP	24.003	JPY	4.850.576	05/08/2024	State Street	(9.616)	-
JPY	7.967.312	AUD	77.074	03/07/2024	HSBC	(279.492)	-
JPY	367.848.236	AUD	3.468.114	03/07/2024	Morgan Stanley	(3.233.769)	-
JPY	308.970.759	EUR	1.824.276	03/07/2024	BNP Paribas	(4.175.698)	-
JPY	333.484.139	EUR	1.966.598	03/07/2024	HSBC	(4.092.627)	-
JPY	1.912.329.263	EUR	11.355.625	03/07/2024	Morgan Stanley	(36.922.775)	(0,01)
JPY	85.948.963	EUR	505.383	03/07/2024	Standard Chartered	(802.596)	-
JPY	220.041.695	EUR	1.302.045	03/07/2024	State Street	(3.461.120)	-
JPY	189.321	EUR	1.112	05/08/2024	Morgan Stanley	(798)	-
JPY	204.151.744	EUR	1.196.380	05/08/2024	State Street	(474.735)	-
JPY	36.652.885	GBP	184.510	03/07/2024	BNP Paribas	(745.626)	-
JPY	668.179.476	GBP	3.359.212	03/07/2024	HSBC	(12.702.200)	-
JPY	29.277.969	GBP	147.277	03/07/2024	Merrill Lynch	(573.686)	-
JPY	18.639.223	GBP	92.944	03/07/2024	Morgan Stanley	(199.754)	-
JPY	31.487.248	GBP	157.812	03/07/2024	Standard Chartered	(499.806)	-

JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY	% des Nettovermögens
JPY	6.012.507	GBP	29.965	03/07/2024	State Street	(61.150)	-
JPY	854.784	GBP	4.251	05/08/2024	HSBC	(2.533)	-
JPY	43.764.064	GBP	217.365	05/08/2024	Morgan Stanley	(73.931)	-
JPY	26.541.834	SGD	224.419	01/07/2024	Barclays	(22.555)	-
JPY	14.276.401	SGD	120.746	02/07/2024	State Street	(16.243)	-
JPY	685.884	SGD	5.978	03/07/2024	Barclays	(21.609)	-
JPY	29.579.428	SGD	256.030	03/07/2024	HSBC	(723.570)	-
JPY	15.907.107	SGD	137.112	03/07/2024	Merrill Lynch	(321.092)	-
JPY	123.570.026	SGD	1.063.233	03/07/2024	Morgan Stanley	(2.271.404)	-
JPY	6.284.591	SGD	53.859	03/07/2024	RBC	(89.988)	-
JPY	17.819.241	SGD	153.780	03/07/2024	State Street	(381.725)	-
JPY	7.125.769	SGD	60.700	05/08/2024	HSBC	(32.830)	-
JPY	350.357	SGD	2.986	05/08/2024	State Street	(1.790)	-
JPY	899.671.971	USD	5.701.286	03/07/2024	Barclays	(14.960.305)	(0,01)
JPY	779.010.660	USD	4.981.376	03/07/2024	BNP Paribas	(20.129.640)	-
JPY	2.043.379.111	USD	13.103.075	03/07/2024	Citibank	(58.689.627)	(0,02)
JPY	824.448.249	USD	5.251.457	03/07/2024	HSBC	(18.019.963)	-
JPY	616.079.234	USD	3.933.251	03/07/2024	Merrill Lynch	(14.914.898)	(0,01)
JPY	3.674.626.731	USD	23.524.044	03/07/2024	Morgan Stanley	(99.232.169)	(0,03)
JPY	349.965	USD	2.238	03/07/2024	RBC	(9.061)	-
JPY	42.571.194	USD	271.949	03/07/2024	Standard Chartered	(1.056.367)	-
JPY	429.869.782	USD	2.774.645	03/07/2024	State Street	(15.254.287)	(0,01)
JPY	11.411.193	USD	71.876	05/08/2024	Citibank	(59.624)	-
JPY	2.925.560	USD	18.403	05/08/2024	HSBC	(11.392)	-
JPY	2.098.999	USD	13.297	05/08/2024	Morgan Stanley	(23.113)	-
JPY	4.527.704	USD	28.528	05/08/2024	State Street	(25.093)	-
SGD	16.348.355	JPY	1.931.728.142	05/08/2024	HSBC	(3.708.784)	-
USD	23.734	JPY	3.818.197	03/07/2024	State Street	(10.656)	-
USD	4.194.178	JPY	669.763.691	05/08/2024	Barclays	(409.487)	-
USD	7.501	JPY	1.199.106	05/08/2024	Citibank	(2.050)	-
USD	330.221.491	JPY	52.853.797.725	05/08/2024	Standard Chartered	(153.331.386)	(0,04)
USD	3.083.959	JPY	492.351.336	05/08/2024	State Street	(178.413)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(513.139.245)</b>	<b>(0,14)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva</b>						<b>1.446.583.291</b>	<b>0,40</b>

# JPMorgan Funds - Korea Equity Fund

## Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens																					
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>																									
<i>Aktien</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>																									
<i>Südkorea</i>					<i>Luxemburg</i>																									
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	50.700	4.837.955	0,39	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -																									
APR Corp.	KRW	48.000	13.713.040	1,11	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	18.510.000	18.510.000	1,50																					
APRILBIO Co. Ltd.	KRW	713.640	9.495.326	0,77				<b>18.510.000</b>	<b>1,50</b>																					
BGF retail Co. Ltd.	KRW	188.902	14.169.365	1,14	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>																									
BNK Financial Group, Inc.	KRW	1.300.000	7.994.551	0,65	<i>insgesamt</i>																									
CJ CheilJedang Corp.	KRW	78.600	21.998.293	1,78	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für</b>																									
Daeduck Electronics Co. Ltd.	KRW	613.000	9.652.579	0,78	<b>gemeinsame Anlagen insgesamt</b>																									
DL Holdings Co. Ltd.	KRW	119.000	5.113.585	0,41	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>																									
Dongsung Finetec Co. Ltd.	KRW	805.000	6.997.330	0,57	<b>1.234.844.556</b>																									
Doosan Enerbility Co. Ltd.	KRW	830.600	12.113.545	0,98	<b>99,77</b>																									
Eugene Technology Co. Ltd.	KRW	354.008	12.762.548	1,03	<b>Bankguthaben</b>																									
HAESUNG DS Co. Ltd.	KRW	440.000	14.600.073	1,18	<b>184.804</b>																									
Hana Financial Group, Inc.	KRW	570.000	25.156.193	2,03	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>																									
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	341.000	11.191.191	0,90	<b>2.666.457</b>																									
Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	144.713	19.202.201	1,55	<b>0,22</b>																									
HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	95.000	10.742.281	0,87	<b>Nettovermögen insgesamt</b>																									
HK inno N Corp.	KRW	432.589	11.792.882	0,95	<b>1.237.695.817</b>																									
Hugel, Inc.	KRW	91.200	15.371.159	1,24	<b>100,00</b>																									
Hy-Lok Corp.	KRW	356.000	7.222.158	0,58	†Fonds einer verbundenen Partei.																									
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	506.700	12.690.507	1,03	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024</th> <th>% des Nettovermögens</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Südkorea</td> <td></td> <td>97,61</td> </tr> <tr> <td>Luxemburg</td> <td></td> <td>1,50</td> </tr> <tr> <td>Vereinigte Staaten von Amerika</td> <td></td> <td>0,66</td> </tr> <tr> <td><b>Wertpapierbestand insgesamt</b></td> <td></td> <td><b>99,77</b></td> </tr> <tr> <td>Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)</td> <td></td> <td>0,23</td> </tr> <tr> <td><b>Summe</b></td> <td></td> <td><b>100,00</b></td> </tr> </tbody> </table>					Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024		% des Nettovermögens	Südkorea		97,61	Luxemburg		1,50	Vereinigte Staaten von Amerika		0,66	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>		<b>99,77</b>	Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)		0,23	<b>Summe</b>		<b>100,00</b>
Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024		% des Nettovermögens																												
Südkorea		97,61																												
Luxemburg		1,50																												
Vereinigte Staaten von Amerika		0,66																												
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>		<b>99,77</b>																												
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)		0,23																												
<b>Summe</b>		<b>100,00</b>																												
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	134.450	24.540.910	1,98																										
Hyundai Motor Co. Preference	KRW	92.300	12.331.253	1,00																										
Hyundai Motor Co.	KRW	148.400	31.776.898	2,57																										
K Car Co. Ltd.	KRW	1.046.933	10.225.946	0,83																										
Kakao Corp.	KRW	308.000	9.101.271	0,74																										
KakaoBank Corp.	KRW	548.000	8.091.609	0,65																										
Kia Corp.	KRW	270.000	25.371.958	2,05																										
KIWOOM Securities Co. Ltd.	KRW	255.822	23.407.760	1,89																										
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KRW	370.000	18.829.277	1,52																										
Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	910.100	15.388.723	1,24																										
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	KRW	162.000	17.223.901	1,39																										
LG Chem Ltd.	KRW	178.600	44.795.968	3,62																										
LG Energy Solution Ltd.	KRW	38.628	9.169.414	0,74																										
NAVER Corp.	KRW	270.500	32.807.828	2,65																										
NHN KCP Corp.	KRW	1.320.000	8.913.476	0,72																										
NICE Information Service Co. Ltd.	KRW	630.803	5.199.027	0,42																										
Orion Corp.	KRW	186.100	12.478.772	1,01																										
Park Systems Corp.	KRW	47.000	6.386.742	0,52																										
Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	84.300	44.553.760	3,60																										
Samsung C&T Corp.	KRW	298.000	30.720.087	2,48																										
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	305.500	35.055.376	2,83																										
Samsung Electronics Co. Ltd., Reg. S, GDR	USD	9.200	13.583.800	1,10																										
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.843.000	109.053.651	8,81																										
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	4.077.700	27.712.956	2,24																										
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	510.700	32.816.139	2,65																										
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	81.500	20.974.482	1,69																										
Samsung Securities Co. Ltd.	KRW	572.000	16.528.369	1,34																										
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	1.415.000	49.522.430	4,00																										
SK Hynix, Inc.	KRW	712.100	122.218.398	9,87																										
SK, Inc.	KRW	157.000	18.049.582	1,46																										
SM Entertainment Co. Ltd.	KRW	380.041	22.184.013	1,79																										
S-Oil Corp.	KRW	656.000	31.715.801	2,56																										
SOLUM Co. Ltd.	KRW	477.000	7.268.489	0,59																										
Soulbrain Co. Ltd.	KRW	97.500	20.558.936	1,66																										
ST Pharm Co. Ltd.	KRW	128.260	7.971.408	0,64																										
Suheung Co. Ltd.	KRW	163.465	2.511.649	0,20																										
Tokai Carbon Korea Co. Ltd.	KRW	100.000	9.731.202	0,79																										
Vitrocell Co. Ltd.	KRW	385.000	6.006.448	0,49																										
WONIK IPS Co. Ltd.	KRW	467.800	11.835.187	0,96																										
YG Entertainment, Inc.	KRW	159.325	4.667.476	0,38																										
			<b>1.208.097.134</b>	<b>97,61</b>																										
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>																														
Coupage, Inc.	USD	394.135	8.237.422	0,66																										
			<b>8.237.422</b>	<b>0,66</b>																										
<i>Aktien insgesamt</i>																														
			<b>1.216.334.556</b>	<b>98,27</b>																										
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>																														
			<b>1.216.334.556</b>	<b>98,27</b>																										

# JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund

## Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Panama</i>				
					Copa Holdings SA 'A'				
					Intercorp Financial Services, Inc.				
					<b>7.149.700</b>				
					<b>1,56</b>				
<i>Aktien</i>					<i>Spanien</i>				
<i>Bermuda</i>					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA				
Credicorp Ltd.	USD	115.389	18.132.228	3,95	EUR	1.318.311	13.095.331	2,85	
					<b>13.095.331</b>				
					<b>2,85</b>				
<i>Brasilien</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Atacadao SA					MercadoLibre, Inc.				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	1.053.927	1.716.721	0,37	USD	10.863	17.973.703	3,91	
Banco BTG Pactual SA	BRL	4.515.292	8.237.294	1,79					
Banco do Brasil SA	BRL	2.010.959	11.416.869	2,48					
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	2.518.025	11.957.058	2,60					
Centrais Eletricas Brasileiras SA	BRL	595.238	3.495.154	0,76					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	64.071	410.736	0,09					
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	BRL	346.634	4.571.073	0,99	<i>Britische Jungferninseln</i>				
Itau Unibanco Holding SA Preference	USD	1.222.546	7.060.203	1,54	Arcos Dorados Holdings, Inc. 'A'				
Itausa SA Preference	BRL	4.961.145	28.539.626	6,21	BBB Foods, Inc. 'A'				
Localiza Rent a Car SA Rights	BRL	6.249.150	10.896.195	2,37					
Localiza Rent a Car SA	BRL	12.337	17.895	0,00					
Lojas Renner SA	BRL	1.221.057	9.099.720	1,98					
Natura & Co. Holding SA	BRL	838.031	1.871.406	0,41					
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	BRL	1.989.282	5.585.376	1,22					
Porto Seguro SA	USD	3.224.696	43.710.754	9,51					
Raia Drogasil SA	BRL	355.903	1.968.252	0,43					
Rumo SA	BRL	1.767.213	8.157.294	1,77					
Telefonica Brasil SA	BRL	1.185.072	4.420.555	0,96					
TIM SA	BRL	279.486	2.278.752	0,50					
TOTVS SA	BRL	1.714.952	4.861.252	1,06					
Vale SA	BRL	881.592	4.832.796	1,05					
Vibra Energia SA	BRL	1.293.725	14.406.809	3,14					
WEG SA	BRL	1.388.604	5.222.094	1,14					
Wilson Sons SA	BRL	1.821.558	13.636.905	2,97					
	BRL	1.267.422	3.429.058	0,75					
					<b>7.142.148</b>				
					<b>1,56</b>				
					<b>444.842.410</b>				
					<b>96,81</b>				
					<b>444.842.410</b>				
					<b>96,81</b>				
					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
					<i>Luxemburg</i>				
					JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†				
					USD	10.259.298	10.259.298	2,23	
					<b>10.259.298</b>				
					<b>2,23</b>				
					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
					<b>10.259.298</b>				
					<b>2,23</b>				
					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>				
					<b>10.259.298</b>				
					<b>2,23</b>				
					<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
					<b>455.101.708</b>				
					<b>99,04</b>				
<i>Kaimaninseln</i>					<b>Bankguthaben</b>				
Dlocal Ltd. 'A'	USD	125.535	1.001.769	0,22					
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	787.937	9.947.705	2,16					
					<b>1.058.470</b>				
					<b>0,23</b>				
					<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>				
					<b>3.355.955</b>				
					<b>0,73</b>				
					<b>Nettovermögen insgesamt</b>				
					<b>459.516.133</b>				
					<b>100,00</b>				
<i>Chile</i>									
Banco Santander Chile, ADR	USD	127.605	2.399.612	0,52					
					<b>2.399.612</b>				
					<b>0,52</b>				
<i>Kolumbien</i>									
Bancolombia SA, ADR Preference	USD	91.224	2.964.780	0,65					
					<b>2.964.780</b>				
					<b>0,65</b>				
<i>Luxemburg</i>									
Globant SA	USD	36.353	6.495.009	1,41					
					<b>6.495.009</b>				
					<b>1,41</b>				
<i>Mexiko</i>									
Alsea SAB de CV	MXN	682.195	2.341.849	0,51					
America Movil SAB de CV, ADR	USD	679.963	11.385.980	2,48					
Arca Continental SAB de CV	MXN	721.327	7.085.049	1,54					
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	2.466.234	4.180.537	0,91					
Cemex SAB de CV, ADR	USD	1.575.131	10.009.957	2,18					
Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR	USD	60.485	5.154.229	1,12					
Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV	MXN	1.416.487	4.299.780	0,94					
Genera SAB de CV	MXN	4.924.506	6.127.563	1,33					
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	281.700	5.074.184	1,10					
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	75.372	22.475.554	4,89					
Grupo Comercial Chedraui SA de CV	MXN	559.342	3.872.920	0,84					
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	1.803.073	14.230.900	3,10					
Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MXN	3.508.574	18.691.063	4,07					
Qualitas Controladora SAB de CV	MXN	346.042	3.660.734	0,80					
Regional SAB de CV	MXN	626.474	4.654.208	1,01					
TF Administradora Industrial S de RL de CV, REIT	MXN	1.611.386	3.373.426	0,73					
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	5.875.870	20.122.645	4,38					
					<b>146.740.578</b>				
					<b>31,93</b>				

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Nettovermögens
Brasilien	46,09
Mexiko	31,93
Bermuda	3,95
Vereinigte Staaten von Amerika	3,91
Luxemburg	3,64
Spanien	2,85
Kaimaninseln	2,38
Panama	1,56
Britische Jungferninseln	1,56
Kolumbien	0,65
Chile	0,52
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,04</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,96
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

# JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund

## Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Saudi Awwal Bank	SAR	285.719	2.941.651	0,96
<i>Aktien</i>					Saudi National Bank (The)	SAR	945.056	9.251.301	3,03
<i>Österreich</i>					Saudi Telecom Co.	SAR	290.785	2.910.485	0,95
Erste Group Bank AG	EUR	38.601	1.821.174	0,60	Saudia Dairy & Foodstuff Co.	SAR	32.230	3.014.582	0,99
Raiffeisen Bank International AG	EUR	87.599	1.527.743	0,50	United International Transportation Co.	SAR	117.985	2.769.106	0,91
			<b>3.348.917</b>	<b>1,10</b>				<b>77.609.505</b>	<b>25,40</b>
<i>Tschechische Republik</i>					<i>Slowenien</i>				
Komerční Banka A/S	CZK	66.668	2.222.262	0,73	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	165.720	4.415.072	1,44
			<b>2.222.262</b>	<b>0,73</b>				<b>4.415.072</b>	<b>1,44</b>
<i>Griechenland</i>					<i>Südafrika</i>				
Alpha Services and Holdings SA	EUR	1.768.142	2.889.288	0,95	Absa Group Ltd.	ZAR	489.161	4.247.771	1,39
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	1.371.529	2.972.355	0,97	AVI Ltd.	ZAR	423.475	2.201.957	0,72
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	155.873	2.258.151	0,74	Bid Corp. Ltd.	ZAR	87.574	2.041.722	0,67
JUMBO SA	EUR	88.465	2.538.597	0,83	Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	186.249	2.907.431	0,95
Metlen Energy & Metals SA	EUR	67.987	2.543.812	0,83	Clicks Group Ltd.	ZAR	148.975	2.801.665	0,92
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	102.741	2.573.408	0,84	FirstRand Ltd.	ZAR	1.810.471	7.573.117	2,48
National Bank of Greece SA	EUR	413.833	3.459.445	1,13	Foschini Group Ltd. (The)	ZAR	385.830	2.687.024	0,88
OPAP SA	EUR	141.691	2.227.038	0,73	Gold Fields Ltd.	ZAR	426.581	6.450.098	2,11
Piraeus Financial Holdings SA	EUR	725.184	2.654.778	0,87	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	ZAR	449.058	4.187.114	1,37
			<b>24.116.872</b>	<b>7,89</b>	Mr Price Group Ltd.	ZAR	245.590	2.751.130	0,90
					Naspers Ltd. 'N'	ZAR	36.012	7.017.322	2,30
					Santam Ltd.	ZAR	146.727	2.600.734	0,85
					Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	231.137	3.588.103	1,17
					Standard Bank Group Ltd.	ZAR	503.319	5.806.666	1,90
								<b>56.861.854</b>	<b>18,61</b>
<i>Ungarn</i>					<i>Türkei</i>				
Magyar Telekom Telecommunications plc	HUF	986.089	2.774.521	0,91	Akbank TAS	TRY	1.716.046	3.422.962	1,12
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	496.065	3.851.436	1,26	BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	300.045	5.120.471	1,68
OTP Bank Nyrt.	HUF	92.066	4.555.061	1,49	Türk Hava Yolları AO	TRY	509.359	4.812.159	1,57
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	142.521	3.684.893	1,20	Türkcell İletişim Hizmetleri A/S	TRY	815.418	2.519.611	0,82
			<b>14.865.911</b>	<b>4,86</b>	Türkiye İş Bankası A/S 'C'	TRY	6.211.305	3.070.643	1,01
					Türkiye Petrol Rafinerileri A/S	TRY	759.567	3.910.179	1,28
<i>Kasachstan</i>					Türkiye Sigorta A/S	TRY	1.256.975	3.007.374	0,98
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	229.284	4.088.134	1,34	Yapı ve Kredi Bankası A/S	TRY	2.699.421	2.838.529	0,93
Kaspi.KZ JSC, Reg. S, ADR	USD	34.297	4.521.545	1,48				<b>28.701.928</b>	<b>9,39</b>
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	105.709	4.204.575	1,37	<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
			<b>12.814.254</b>	<b>4,19</b>	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	1.780.448	3.885.187	1,27
					Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	1.091.897	3.439.490	1,13
<i>Luxemburg</i>					ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	2.718.931	3.049.822	1,00
InPost SA	EUR	166.137	2.936.567	0,96	Adnoc Gas plc	AED	3.721.680	2.933.369	0,96
			<b>2.936.567</b>	<b>0,96</b>	ADNOC Logistics & Services	AED	1.771.853	2.016.429	0,66
					Aldar Properties PJSC	AED	1.905.863	3.237.840	1,06
<i>Polen</i>					Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AED	5.098.131	3.067.484	1,00
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	99.876	4.143.893	1,36	Dubai Islamic Bank PJSC	AED	1.808.015	2.823.024	0,92
KRUK SA	PLN	27.291	3.138.243	1,03	Dubai Taxi Co. PJSC	AED	470.050	266.826	0,09
LPP SA	PLN	815	3.432.026	1,12	Emaar Properties PJSC	AED	2.305.248	5.127.655	1,68
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	PLN	372.259	5.793.785	1,89	Emirates NBD Bank PJSC	AED	1.156.235	5.201.956	1,70
			<b>16.507.947</b>	<b>5,40</b>	Parkin Co. PJSC	AED	2.091.619	1.563.162	0,51
					Salik Co. PJSC	AED	2.181.063	2.001.139	0,65
					TECOM Group PJSC	AED	2.425.322	1.733.316	0,57
								<b>40.346.699</b>	<b>13,20</b>
<i>Katar</i>					<i>Großbritannien</i>				
Ooredoo QPSC	QAR	752.863	2.095.651	0,69	Bank of Georgia Group plc	GBP	32.903	1.683.638	0,55
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAR	2.191.198	2.782.479	0,91	TBC Bank Group plc	GBP	49.158	1.605.509	0,53
Qatar National Bank QPSC	QAR	1.704.093	6.849.602	2,24				<b>3.289.147</b>	<b>1,08</b>
			<b>11.727.732</b>	<b>3,84</b>				<b>302.757.143</b>	<b>99,07</b>
					<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
<i>Rumänien</i>								<b>302.757.143</b>	<b>99,07</b>
Banca Transilvania SA	RON	434.715	2.992.476	0,98	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			<b>2.992.476</b>	<b>0,98</b>	<i>Aktien</i>				
					<i>Türkei</i>				
<i>Saudi-Arabien</i>					Türkiye Sinai Kalkınma Bankası A/S	TRY	1	0	0,00
Ades Holding Co.	SAR	730.935	3.918.089	1,28				<b>0</b>	<b>0,00</b>
Al Rajhi Bank	SAR	437.747	9.503.810	3,11	<i>Aktien insgesamt</i>				
Aldrees Petroleum and Transport Services Co.	SAR	96.061	3.126.412	1,02				<b>0</b>	<b>0,00</b>
Alinma Bank	SAR	659.454	5.475.528	1,79	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
AlKhorayef Water & Power Technologies Co.	SAR	58.269	3.011.611	0,99				<b>0</b>	<b>0,00</b>
Arabian Centres Co., Reg. S	SAR	449.691	2.418.905	0,79				<b>0</b>	<b>0,00</b>
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	SAR	55.787	3.800.820	1,24				<b>0</b>	<b>0,00</b>
Catrion Catering Holding Co.	SAR	55.943	1.863.972	0,61				<b>0</b>	<b>0,00</b>
Elm Co.	SAR	13.447	3.065.325	1,00				<b>0</b>	<b>0,00</b>
Leejam Sports Co. JSC	SAR	63.060	3.812.242	1,25				<b>0</b>	<b>0,00</b>
Riyadh Bank	SAR	662.892	4.589.674	1,50				<b>0</b>	<b>0,00</b>
Riyadh Cables Group Co.	SAR	120.585	3.236.728	1,06				<b>0</b>	<b>0,00</b>
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	758.411	5.604.794	1,84				<b>0</b>	<b>0,00</b>
Saudi Aramco Base Oil Co.	SAR	94.132	3.294.470	1,08				<b>0</b>	<b>0,00</b>

# JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	1.582.674	1.582.674	0,52
			<b>1.582.674</b>	<b>0,52</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
			<b>1.582.674</b>	<b>0,52</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>1.582.674</b>	<b>0,52</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>304.339.817</b>	<b>99,59</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>268.547</b>	<b>0,09</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>982.168</b>	<b>0,32</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>305.590.532</b>	<b>100,00</b>

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Saudi-Arabien	25,40
Südafrika	18,61
Vereinigte Arabische Emirate	13,20
Türkei	9,39
Griechenland	7,89
Polen	5,40
Ungarn	4,86
Kasachstan	4,19
Katar	3,84
Luxemburg	1,48
Slowenien	1,44
Österreich	1,10
Großbritannien	1,08
Rumänien	0,98
Tschechische Republik	0,73
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,59</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,41
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>



JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	52.240.718	USD	55.960.916	05/08/2024	HSBC	26.936	0,01
USD	2.046.782	EUR	1.885.471	03/07/2024	Barclays	29.329	0,01
USD	647.858	EUR	594.858	03/07/2024	BNP Paribas	11.361	0,01
USD	129.528	EUR	119.338	03/07/2024	Citibank	1.837	-
USD	50.710	EUR	47.121	03/07/2024	HSBC	291	-
USD	613.665	EUR	565.444	03/07/2024	Merrill Lynch	8.640	-
USD	49.529	EUR	45.743	03/07/2024	Morgan Stanley	584	-
USD	6.415	EUR	5.891	03/07/2024	Standard Chartered	112	-
USD	19.409	EUR	17.865	03/07/2024	State Street	293	-
USD	105.798	EUR	98.634	05/08/2024	HSBC	90	-
USD	40.248	EUR	37.432	05/08/2024	Morgan Stanley	131	-
USD	11.059	EUR	10.307	05/08/2024	State Street	13	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>79.617</b>	<b>0,03</b>
EUR	10.307	USD	11.041	02/07/2024	State Street	(13)	-
EUR	1.053.586	USD	1.145.008	03/07/2024	Barclays	(17.672)	(0,01)
EUR	5.560	USD	6.052	03/07/2024	BNP Paribas	(103)	-
EUR	460.204	USD	497.891	03/07/2024	Citibank	(5.474)	-
EUR	1.046.435	USD	1.124.042	03/07/2024	HSBC	(4.358)	-
EUR	52.965.858	USD	57.345.319	03/07/2024	Morgan Stanley	(671.911)	(0,22)
USD	9.836	EUR	9.194	03/07/2024	Citibank	(2)	-
USD	55.873.987	EUR	52.240.718	03/07/2024	HSBC	(23.522)	(0,01)
USD	9.680	EUR	9.041	05/08/2024	Morgan Stanley	(10)	-
USD	815.942	SAR	3.062.563	01/07/2024	J.P. Morgan	(393)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(723.458)</b>	<b>(0,24)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(643.841)</b>	<b>(0,21)</b>

JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Neuseeland</i>				
					Xero Ltd.	AUD	106.071	9.648.428	0,55
<i>Aktien</i>								<b>9.648.428</b>	<b>0,55</b>
<i>Australien</i>					<i>Singapur</i>				
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	955.264	17.988.895	1,03	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	932.590	24.627.119	1,41
Brambles Ltd.	AUD	2.619.290	25.374.238	1,45	Singapore Exchange Ltd.	SGD	2.085.800	14.602.908	0,84
Macquarie Group Ltd.	AUD	307.638	41.989.916	2,41				<b>39.230.027</b>	<b>2,25</b>
Medibank Pvt Ltd.	AUD	6.761.882	16.799.143	0,96	<i>Südkorea</i>				
Santos Ltd.	AUD	3.229.330	16.508.890	0,95	Hyundai Motor Co.	KRW	112.691	24.130.528	1,38
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	1.092.277	20.558.105	1,18	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.285.411	76.060.099	4,36
Woolworths Group Ltd.	AUD	505.481	11.386.584	0,65	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	330.871	11.579.884	0,66
			<b>150.605.771</b>	<b>8,63</b>	SK Hynix, Inc.	KRW	316.598	54.338.015	3,12
<i>Kaimaninseln</i>								<b>166.108.526</b>	<b>9,52</b>
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	3.598.000	11.921.612	0,68	<i>Taiwan</i>				
H World Group Ltd., ADR	USD	493.741	16.473.668	0,95	Advantech Co. Ltd.	TWD	1.539.103	17.565.553	1,00
NetEase, Inc.	HKD	823.600	15.730.157	0,90	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	3.445.000	17.919.756	1,03
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	1.411.700	13.806.611	0,79	Delta Electronics, Inc.	TWD	2.015.000	24.083.851	1,38
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.894.000	90.344.081	5,18	Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	952.311	15.557.999	0,89
Trip.com Group Ltd.	HKD	452.500	21.711.795	1,25	Quanta Computer, Inc.	TWD	1.648.000	15.862.029	0,91
			<b>169.987.924</b>	<b>9,75</b>	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5.586.275	166.426.792	9,54
<i>China</i>					Voltron Power Technology Corp.	TWD	167.297	9.914.106	0,57
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	3.636.601	13.715.988	0,79				<b>267.330.086</b>	<b>15,32</b>
Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CNY	4.113.232	16.068.440	0,92	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.599.872	17.529.532	1,00	Yum China Holdings, Inc.	HKD	377.700	11.680.396	0,67
			<b>47.313.960</b>	<b>2,71</b>				<b>11.680.396</b>	<b>0,67</b>
<i>Hongkong</i>					<i>Vietnam</i>				
AIA Group Ltd.	HKD	2.711.600	18.394.587	1,06	Masan Group Corp.	VND	3.081.700	9.061.687	0,52
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	980.654	31.431.862	1,80				<b>9.061.687</b>	<b>0,52</b>
			<b>49.826.449</b>	<b>2,86</b>	<i>Aktien insgesamt</i>			<b>1.715.345.275</b>	<b>98,33</b>
<i>Indien</i>					<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>1.715.345.275</b>	<b>98,33</b>
Britannia Industries Ltd.	INR	165.160	10.819.206	0,62	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
HDFC Bank Ltd.	INR	1.826.206	36.901.352	2,12	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Infosys Ltd.	INR	1.421.488	26.700.791	1,53	<i>Luxemburg</i>				
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	447.343	9.677.522	0,55	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -	USD	28.830.000	28.830.000	1,65
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	831.413	28.595.572	1,64	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD			
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	115.366	16.635.808	0,95				<b>28.830.000</b>	<b>1,65</b>
			<b>129.330.251</b>	<b>7,41</b>	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>28.830.000</b>	<b>1,65</b>
<i>Indonesien</i>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>28.830.000</b>	<b>1,65</b>
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	52.441.400	31.825.124	1,83	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>1.744.175.275</b>	<b>99,98</b>
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	51.244.866	14.473.741	0,83	<b>Bankguthaben</b>			<b>4.265.693</b>	<b>0,24</b>
			<b>46.298.865</b>	<b>2,66</b>	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(3.893.902)</b>	<b>(0,22)</b>
<i>Japan</i>					<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>1.744.547.066</b>	<b>100,00</b>
ABC-Mart, Inc.	JPY	444.500	7.824.114	0,45					
Advantest Corp.	JPY	251.300	10.057.482	0,58	†Fonds einer verbundenen Partei.				
Bridgestone Corp.	JPY	278.600	10.978.177	0,63					
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	1.228.300	42.318.744	2,43					
Denso Corp.	JPY	2.222.700	34.587.262	1,98					
Hitachi Ltd.	JPY	1.666.000	37.364.294	2,14					
Hoya Corp.	JPY	263.000	30.623.232	1,75					
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	1.152.300	26.924.105	1,54					
Keyence Corp.	JPY	65.900	28.961.910	1,66					
Lasertec Corp.	JPY	90.200	20.319.595	1,16					
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	1.201.400	26.734.800	1,53					
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	1.401.700	29.034.278	1,66					
Nintendo Co. Ltd.	JPY	313.700	16.712.419	0,96					
Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	304.400	9.017.222	0,52					
Rakuten Bank Ltd.	JPY	1.026.100	18.603.458	1,07					
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	836.500	44.840.988	2,57					
Sawai Group Holdings Co. Ltd.	JPY	546.100	22.223.496	1,27					
SBI Sumishin Net Bank Ltd.	JPY	467.400	8.899.389	0,51					
Shimano, Inc.	JPY	99.900	15.476.873	0,89					
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	881.400	34.247.979	1,96					
SMC Corp.	JPY	17.500	8.317.544	0,48					
Sony Group Corp.	JPY	510.900	43.376.349	2,49					
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	474.300	14.410.798	0,83					
TDK Corp.	JPY	42.900	2.640.576	0,15					
Terumo Corp.	JPY	1.169.400	19.306.579	1,11					
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	1.194.300	44.690.416	2,56					
Tokyo Electron Ltd.	JPY	47.900	10.430.826	0,60					
			<b>618.922.905</b>	<b>35,48</b>					

## JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

---

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Japan	35,48
Taiwan	15,32
Kaimaninseln	9,75
Südkorea	9,52
Australien	8,63
Indien	7,41
Hongkong	2,86
China	2,71
Indonesien	2,66
Singapur	2,25
Luxemburg	1,65
Vereinigte Staaten von Amerika	0,67
Neuseeland	0,55
Vietnam	0,52
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,98</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,02
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

# JPMorgan Funds - Russia Fund

## Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Aktien</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Kasachstan</i>					<i>Luxemburg</i>				
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	805.902	14.369.233	23,48	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	4.630.698	4.630.698	7,57
Kaspi.KZ JSC, Reg. S, ADR	USD	159.146	20.981.013	34,29				<b>4.630.698</b>	<b>7,57</b>
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	117.618	4.678.256	7,65					
			<b>40.028.502</b>	<b>65,42</b>	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>4.630.698</b>	<b>7,57</b>
<i>Aktien insgesamt</i>			<b>40.028.502</b>	<b>65,42</b>	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>4.630.698</b>	<b>7,57</b>
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>					<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
			<b>40.028.502</b>	<b>65,42</b>	<b>Bankguthaben</b>			<b>48.406.854</b>	<b>79,12</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>				
<i>Aktien</i>					<b>Nettovermögen insgesamt</b>				
<i>Zypern</i>									
Md Medical Group Investments plc, GDR*	USD	365.877	23.233	0,04				<b>(37.139.362)</b>	<b>(60,70)</b>
TCS Group Holding plc, GDR*	USD	236.349	78.503	0,13				<b>61.181.951</b>	<b>100,00</b>
			<b>101.736</b>	<b>0,17</b>					
<i>Kasachstan</i>									
Solidcore Resources plc*	USD	1.017.927	2.697.507	4,41					
			<b>2.697.507</b>	<b>4,41</b>					
<i>Niederlande</i>									
X5 Retail Group NV, GDR*	USD	654.828	83.720	0,14					
Yandex NV*	USD	323.242	75.396	0,12					
			<b>159.116</b>	<b>0,26</b>					
<i>Russland</i>									
Alrosa PJSC*	USD	5.801.780	55.516	0,09					
Fix Price Group Ltd. Gdr, GDR*	USD	408.920	10.047	0,02					
Gazprom Neft PJSC*	USD	1.513.812	76.593	0,13					
Gazprom PJSC*	RUB	630.152	17.189	0,03					
Gazprom PJSC*	USD	8.821.092	239.855	0,39					
GMK Norilskiy Nickel PAO*	RUB	1.117.500	25.616	0,04					
GMK Norilskiy Nickel PAO*	USD	4.256.900	102.750	0,17					
LUKOIL PJSC*	RUB	223.231	131.853	0,22					
LUKOIL PJSC*	USD	286.812	176.361	0,29					
Magnit PJSC, Reg. S, GDR*	USD	2	0	0,00					
Magnit PJSC*	RUB	21.347	7.585	0,01					
Magnit PJSC*	USD	271.064	104.045	0,17					
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC, GDR*	USD	452.985	27.292	0,04					
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC*	USD	5.721.308	32.989	0,05					
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR*	USD	1	0	0,00					
Novatek PJSC*	USD	261.414	38.778	0,06					
Novatek PJSC*	RUB	1.561.210	227.069	0,37					
Novolipetsk Steel PJSC*	RUB	6.443.670	138.474	0,23					
PhosAgro PJSC, GDR*	USD	1.717	1	0,00					
PhosAgro PJSC, Reg. S, GDR*	USD	1	0	0,00					
PhosAgro PJSC*	RUB	88.829	52.381	0,09					
Polyus PJSC, GDR*	USD	1	1	0,00					
Polyus PJSC*	RUB	74.806	95.374	0,16					
Rosneft Oil Co. PJSC*	RUB	669.288	23.626	0,04					
Rosneft Oil Co. PJSC*	USD	2.780.393	100.304	0,16					
Rostelecom PJSC*	USD	6.777.004	54.181	0,09					
Sberbank of Russia PJSC*	RUB	397.940	5.952	0,01					
Sberbank of Russia PJSC*	USD	7.895.281	123.108	0,20					
Severstal PAO*	USD	552.470	91.184	0,15					
Severstal PJSC, GDR*	USD	352.430	57.851	0,09					
Sistema AFK PAO*	USD	15.111.937	23.510	0,04					
Tatneft PJSC*	RUB	64.110	2.755	0,00					
Tatneft PJSC Preference*	USD	321.777	12.567	0,02					
Tatneft PJSC*	USD	2.707.973	124.962	0,20					
United Co. RUSAL International PJSC*	HKD	7.485.000	62.589	0,10					
VTB Bank PJSC*	USD	22.537.914.232	54.542	0,09					
			<b>2.296.900</b>	<b>3,75</b>					
<i>Aktien insgesamt</i>			<b>5.255.259</b>	<b>8,59</b>					
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>									
			<b>5.255.259</b>	<b>8,59</b>					

\*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.  
†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Nettovermögens
Kasachstan	69,83
Luxemburg	7,57
Russland	3,75
Niederlande	0,26
Zypern	0,17
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>81,58</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	18,42
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

Der Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt, um die Interessen der Aktionäre des Teilfonds bestmöglich zu wahren. Der letzte offizielle Nettoinventarwert (NIW) pro Aktie wurde daher am 25. Februar 2022 veröffentlicht. Bei dem hier ausgewiesenen NIW handelt es sich um einen indikativen Wert zum 30. Juni 2024, da kein offizieller Betrag zur Verfügung steht. Die offizielle NIW-Berechnung ist nach wie vor außer Kraft gesetzt. Aktionären ist weder die Zeichnung noch die Rücknahme von Aktien des Teilfonds möglich. Bei dem indikativen Wert handelt es sich um eine Schätzung der Vermögenswerte des Teilfonds unter Berücksichtigung der Tatsache, dass ein Handel russischer Vermögenswerte durch den Anlageverwalter im In- und Ausland nicht möglich ist. Des Weiteren fehlen relevante Preisquellen und der Markt ist verunsichert.

# JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund

## Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Großbritannien</i>				
<i>Aktien</i>					Assura plc, REIT	GBP	369.457	187.696	1,73
<i>Australien</i>					Grainger plc	GBP	34.172	104.159	0,96
Goodman Group, REIT	AUD	2.695	62.469	0,58	LondonMetric Property plc, REIT	GBP	72.589	176.730	1,62
NEXTDC Ltd.	AUD	4.805	56.515	0,52	National Grid plc	GBP	35.934	402.206	3,70
Ramsay Health Care Ltd.	AUD	1.553	49.127	0,45	Severn Trent plc	GBP	6.828	206.052	1,89
					SSE plc	GBP	20.163	454.855	4,18
					UNITE Group plc (The), REIT	GBP	11.848	133.639	1,23
			<b>168.111</b>	<b>1,55</b>				<b>1.665.337</b>	<b>15,31</b>
<i>Belgien</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Elia Group SA/NV	EUR	1.599	150.897	1,38	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	1.868	215.623	1,98
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	4.173	112.873	1,04	American Tower Corp., REIT	USD	1.894	369.624	3,40
			<b>263.770</b>	<b>2,42</b>	Americold Realty Trust, Inc., REIT	USD	6.301	156.832	1,44
<i>Brasilien</i>					CMS Energy Corp.	USD	4.269	253.344	2,33
Transmissora Alianca de Energia Eletrica S/A	BRL	20.394	125.034	1,15	Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	2.585	390.619	3,59
			<b>125.034</b>	<b>1,15</b>	Equinix, Inc., REIT	USD	363	273.453	2,52
<i>Kanada</i>					Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc., REIT	USD	6.534	193.962	1,78
Canadian National Railway Co.	USD	1.867	221.006	2,03	HCA Healthcare, Inc.	USD	406	135.107	1,24
			<b>221.006</b>	<b>2,03</b>	Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	8.514	164.618	1,51
<i>China</i>					Itron, Inc.	USD	1.034	102.304	0,94
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	181.000	162.824	1,50	NextEra Energy, Inc.	USD	5.914	431.781	3,97
			<b>162.824</b>	<b>1,50</b>	PG&E Corp.	USD	12.660	220.094	2,02
<i>Frankreich</i>					Prologis, Inc., REIT	USD	789	87.078	0,80
Getlink SE	EUR	13.473	222.755	2,05	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	3.097	226.313	2,08
Veolia Environnement SA	EUR	7.590	226.695	2,08	Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	1.043	45.840	0,42
			<b>449.450</b>	<b>4,13</b>	Sabra Health Care REIT, Inc.	USD	16.571	251.879	2,32
<i>Deutschland</i>					Union Pacific Corp.	USD	1.342	303.037	2,79
E.ON SE	EUR	31.233	411.874	3,78	Ventas, Inc., REIT	USD	4.821	244.762	2,25
Vonovia SE	EUR	9.423	268.487	2,47	Welltower, Inc., REIT	USD	3.513	363.824	3,35
			<b>680.361</b>	<b>6,25</b>	Xylem, Inc.	USD	2.157	295.790	2,72
<i>Italien</i>								<b>4.725.884</b>	<b>43,45</b>
Enel SpA	EUR	29.537	205.278	1,89	<i>Aktien insgesamt</i>			<b>10.250.328</b>	<b>94,24</b>
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	13.167	137.710	1,27	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>10.250.328</b>	<b>94,24</b>
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	30.969	238.773	2,19	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			<b>581.761</b>	<b>5,35</b>	<i>Aktien</i>				
<i>Japan</i>					<i>China</i>				
Kurita Water Industries Ltd.	JPY	2.100	89.118	0,82	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.820	44.909	0,41
Kyushu Railway Co.	JPY	6.800	147.612	1,36	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	93.460	319.760	2,94
			<b>236.730</b>	<b>2,18</b>				<b>364.669</b>	<b>3,35</b>
<i>Niederlande</i>					<i>Aktien insgesamt</i>			<b>364.669</b>	<b>3,35</b>
Ferrovial SE	EUR	9.852	382.538	3,52	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>364.669</b>	<b>3,35</b>
			<b>382.538</b>	<b>3,52</b>	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Portugal</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	27.039	100.866	0,93	<i>Luxemburg</i>				
			<b>100.866</b>	<b>0,93</b>	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - Ltd. 'A'	USD	169.164	169.164	1,56
<i>Singapur</i>					JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD		<b>169.164</b>	<b>1,56</b>
Parkway Life Real Estate Investment Trust, REIT	SGD	26.900	69.557	0,64	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>169.164</b>	<b>1,56</b>
			<b>69.557</b>	<b>0,64</b>	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>169.164</b>	<b>1,56</b>
<i>Südkorea</i>					<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>10.784.161</b>	<b>99,15</b>
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	128	32.942	0,30	<b>Bankguthaben</b>			<b>54.575</b>	<b>0,50</b>
			<b>32.942</b>	<b>0,30</b>	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>38.384</b>	<b>0,35</b>
<i>Spanien</i>					<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>10.877.120</b>	<b>100,00</b>
Cellnex Telecom SA, Reg. S Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	3.338	109.252	1,00					
Iberdrola SA	EUR	2.111	43.683	0,40					
	EUR	17.739	231.222	2,13					
			<b>384.157</b>	<b>3,53</b>					

†Fonds einer verbundenen Partei.

## JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

---

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	43,45
Großbritannien	15,31
Deutschland	6,25
Italien	5,35
China	4,85
Frankreich	4,13
Spanien	3,53
Niederlande	3,52
Belgien	2,42
Japan	2,18
Kanada	2,03
Luxemburg	1,56
Australien	1,55
Brasilien	1,15
Portugal	0,93
Singapur	0,64
Südkorea	0,30
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,15</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,85
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

# JPMorgan Funds - Taiwan Fund

## Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Aktien</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Luxemburg</i>				
Airtac International Group	TWD	65.000	1.980.565	0,78	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	1.165.533	5.523.811	2,17	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	5.000	5.000	0,00
Parade Technologies Ltd.	TWD	141.000	3.644.360	1,44				<b>5.000</b>	<b>0,00</b>
Silergy Corp.	TWD	191.000	2.721.506	1,07					
			<b>13.870.242</b>	<b>5,46</b>	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>5.000</b>	<b>0,00</b>
<i>Taiwan</i>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>5.000</b>	<b>0,00</b>
Accton Technology Corp.	TWD	463.000	7.935.145	3,12	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>250.043.388</b>	<b>98,37</b>
Acer, Inc.	TWD	2.249.000	3.251.332	1,28	<b>Bankguthaben</b>			<b>1.038.088</b>	<b>0,41</b>
Advantech Co. Ltd.	TWD	258.953	2.955.392	1,16	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>3.092.847</b>	<b>1,22</b>
Allis Electric Co. Ltd.	TWD	377.000	1.728.612	0,68	<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>254.174.323</b>	<b>100,00</b>
ASPEED Technology, Inc.	TWD	9.567	1.428.791	0,56					
Asustek Computer, Inc.	TWD	153.000	2.351.016	0,93					
AUO Corp.	TWD	5.977.000	3.284.066	1,29					
China Steel Corp.	TWD	5.966.000	4.252.693	1,67					
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	1.271.000	4.926.660	1,94					
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	7.435.000	8.680.259	3,42					
Delta Electronics, Inc.	TWD	498.000	5.952.237	2,34					
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	7.133.603	6.283.393	2,47					
Elite Material Co. Ltd.	TWD	255.000	3.737.574	1,47					
eMemory Technology, Inc.	TWD	38.000	3.019.127	1,19					
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	884.000	5.265.879	2,07					
Faraday Technology Corp.	TWD	373.016	3.866.240	1,52					
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.822.969	4.458.875	1,75					
Global PMX Co. Ltd.	TWD	319.000	1.093.931	0,43					
Gudeng Precision Industrial Co. Ltd.	TWD	133.000	1.829.485	0,72					
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	2.683.000	17.719.056	6,97					
Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	TWD	66.000	2.446.404	0,96					
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	78.000	6.581.847	2,59					
Lite-On Technology Corp.	TWD	1.069.000	3.501.110	1,38					
Lotes Co. Ltd.	TWD	38.000	1.912.211	0,75					
Makalot Industrial Co. Ltd.	TWD	206.840	2.687.393	1,06					
Materials Analysis Technology, Inc.	TWD	225.000	2.006.111	0,79					
MediaTek, Inc.	TWD	389.000	16.757.163	6,59					
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	4.768.244	5.934.308	2,33					
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	2.330.000	3.539.009	1,39					
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	173.000	2.078.410	0,82					
Powertech Technology, Inc.	TWD	744.000	4.322.981	1,70					
Poya International Co. Ltd.	TWD	142.179	2.157.348	0,85					
Quanta Computer, Inc.	TWD	1.492.000	14.360.526	5,65					
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	354.000	5.963.380	2,35					
Shiny Chemical Industrial Co. Ltd.	TWD	571.000	2.644.537	1,04					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	806.000	24.012.422	9,45					
TCC Group Holdings	TWD	3.594.895	3.792.528	1,49					
Tong Yang Industry Co. Ltd.	TWD	611.000	2.038.770	0,80					
Unimicron Technology Corp.	TWD	713.000	3.961.538	1,56					
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	464.000	1.164.952	0,46					
United Microelectronics Corp.	TWD	261.000	448.523	0,18					
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	731.000	2.918.006	1,15					
Wistron Corp.	TWD	1.836.000	6.013.131	2,37					
Wiwynn Corp.	TWD	71.000	5.777.785	2,27					
Yageo Corp.	TWD	274.000	6.169.783	2,43					
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	6.799.000	6.722.190	2,64					
ZillTek Technology Corp.	TWD	179.000	2.236.017	0,88					
			<b>236.168.146</b>	<b>92,91</b>					
<i>Aktien insgesamt</i>			<b>250.038.388</b>	<b>98,37</b>					
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>250.038.388</b>	<b>98,37</b>					

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Nettovermögens
Taiwan	92,91
Kaimaninseln	5,46
Luxemburg	-
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>98,37</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,63
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>



JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Cabaletta Bio, Inc.	USD	261.777	1.921.443	0,33	
<i>Aktien</i>					Caribou Biosciences, Inc.	USD	418.183	671.184	0,12	
<i>Australien</i>					Catalent, Inc.	USD	162.039	9.145.481	1,59	
CSL Ltd.	AUD	65.193	12.835.653	2,23	Charles River Laboratories International, Inc.	USD	59.664	12.385.948	2,15	
				<b>12.835.653</b>	<b>2,23</b>	Editas Medicine, Inc.	USD	754.429	3.572.221	0,62
<i>Kaimaninseln</i>					Fate Therapeutics, Inc.	USD	403.737	1.306.089	0,23	
Legend Biotech Corp., ADR	USD	262.972	11.499.766	2,00	Generation Bio Co.	USD	152.090	428.894	0,07	
				<b>11.499.766</b>	<b>2,00</b>	Gilead Sciences, Inc.	USD	241.190	16.554.076	2,87
<i>China</i>					ImmunityBio, Inc.	USD	989.161	6.340.522	1,10	
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.322.252	4.939.904	0,86	Intellia Therapeutics, Inc.	USD	266.165	6.051.261	1,05	
				<b>4.939.904</b>	<b>0,86</b>	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USD	392.923	18.561.683	3,22
<i>Frankreich</i>					Iovance Biotherapeutics, Inc.	USD	1.265.535	10.193.884	1,77	
Sartorius Stedim Biotech	EUR	29.702	4.891.683	0,85	Johnson & Johnson	USD	54.565	7.966.490	1,38	
				<b>4.891.683</b>	<b>0,85</b>	Krystal Biotech, Inc.	USD	108.173	19.624.746	3,41
<i>Deutschland</i>					Lineage Cell Therapeutics, Inc.	USD	522.478	506.830	0,09	
Merck KGaA	EUR	83.994	13.853.365	2,41	Moderna, Inc.	USD	60.054	7.283.349	1,27	
				<b>13.853.365</b>	<b>2,41</b>	Nkarta, Inc.	USD	278.969	1.623.600	0,28
<i>Japan</i>					Pfizer, Inc.	USD	386.579	10.766.225	1,87	
Astellas Pharma, Inc.	JPY	1.337.400	13.259.389	2,30	Precigen, Inc.	USD	995.435	1.518.038	0,26	
Sumitomo Pharma Co. Ltd.	JPY	978.900	2.467.841	0,43	PTC Therapeutics, Inc.	USD	395.876	11.927.744	2,07	
Takara Bio, Inc.	JPY	231.800	1.594.212	0,28	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	13.269	13.948.572	2,42	
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	489.600	12.722.887	2,21	REGENXBIO, Inc.	USD	368.355	4.285.810	0,74	
				<b>30.044.329</b>	<b>5,22</b>	Repligen Corp.	USD	52.386	6.617.923	1,15
<i>Niederlande</i>					Rocket Pharmaceuticals, Inc.	USD	514.220	10.274.116	1,78	
Immatics NV	USD	169.500	1.981.455	0,34	Sana Biotechnology, Inc.	USD	821.694	4.453.581	0,77	
uniQure NV	USD	470.830	2.076.360	0,36	Sarepta Therapeutics, Inc.	USD	136.300	21.357.529	3,71	
				<b>4.057.815</b>	<b>0,70</b>	Scilex Holding Co.	USD	397.320	721.136	0,13
<i>Singapur</i>					Twist Bioscience Corp.	USD	148.602	7.060.824	1,23	
WaVe Life Sciences Ltd.	USD	331.768	1.625.663	0,28	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USD	174.216	7.162.891	1,24	
				<b>1.625.663</b>	<b>0,28</b>	Vericel Corp.	USD	360.844	16.986.731	2,95
<i>Südkorea</i>					Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	40.021	18.957.347	3,29	
GC Cell Corp.	KRW	78.144	1.599.497	0,28	Verve Therapeutics, Inc.	USD	336.919	1.593.627	0,28	
Medipost Co. Ltd.	KRW	95.042	451.216	0,08	Voyager Therapeutics, Inc.	USD	242.288	1.904.384	0,33	
Olix Pharmaceuticals, Inc.	KRW	69.244	440.918	0,07						
				<b>2.491.631</b>	<b>0,43</b>	<b>437.342.493</b> <b>75,95</b>				
<i>Schweiz</i>					<i>Aktien insgesamt</i>					
CRISPR Therapeutics AG	USD	247.661	13.532.197	2,35						
Lonza Group AG	CHF	26.427	14.441.586	2,51	<b>576.095.375</b> <b>100,05</b>					
Novartis AG	CHF	182.361	19.507.018	3,38	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>					
				<b>47.480.801</b>	<b>8,24</b>	<b>576.095.375</b> <b>100,05</b>				
<i>Taiwan</i>					<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
Ever Supreme Bio Technology Co. Ltd.	TWD	628.576	3.841.228	0,67	<i>Aktien</i>					
				<b>3.841.228</b>	<b>0,67</b>	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
<i>Großbritannien</i>					<i>Cartesian Therapeutics, Inc. Rights*</i>					
Adaptimmune Therapeutics plc, ADR	USD	769.586	773.434	0,14	USD	1.397.213	251.498	0,04		
Oxford Biomedica plc	GBP	109.720	417.610	0,07						
				<b>1.191.044</b>	<b>0,21</b>	<b>251.498</b> <b>0,04</b>				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Aktien insgesamt</i>					
2seventy bio, Inc.	USD	511.604	1.933.863	0,34	<b>251.498</b> <b>0,04</b>					
4D Molecular Therapeutics, Inc.	USD	313.340	6.515.905	1,13	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>					
Allogene Therapeutics, Inc.	USD	894.619	2.106.828	0,37	<b>251.498</b> <b>0,04</b>					
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	90.450	21.934.577	3,81	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>					
Amgen, Inc.	USD	53.697	16.872.940	2,93	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>					
Amicus Therapeutics, Inc.	USD	1.129.038	11.092.798	1,93	<i>Luxemburg</i>					
Arcellx, Inc.	USD	198.943	10.744.911	1,87	<i>JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -</i>					
Arcturus Therapeutics Holdings, Inc.	USD	229.331	5.490.184	0,95	USD	7.895.327	7.895.327	1,37		
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	USD	248.306	6.229.998	1,08	USD					
Avidity Biosciences, Inc.	USD	362.732	14.797.652	2,57	<i>JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†</i>					
Beam Therapeutics, Inc.	USD	313.375	7.300.071	1,27						
Biogen, Inc.	USD	72.258	16.888.862	2,93						
BioLife Solutions, Inc.	USD	268.326	5.526.174	0,96	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>					
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	202.898	16.958.215	2,95						
Bio-Techne Corp.	USD	235.730	16.970.203	2,95	<b>7.895.327</b> <b>1,37</b>					
Bluebird Bio, Inc.	USD	532.882	488.813	0,09	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>					
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	280.373	11.816.320	2,05						
				<b>30.044.329</b>	<b>5,22</b>	<b>7.895.327</b> <b>1,37</b>				
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>					<b>584.242.200</b> <b>101,46</b>					
<b>Bankguthaben</b>					<b>552.199</b> <b>0,10</b>					
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>					<b>(8.968.800)</b> <b>(1,56)</b>					
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>575.825.599</b> <b>100,00</b>					

\*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

## JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

---

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	75,99
Schweiz	8,24
Japan	5,22
Deutschland	2,41
Australien	2,23
Kaimaninseln	2,00
Luxemburg	1,37
China	0,86
Frankreich	0,85
Niederlande	0,70
Taiwan	0,67
Südkorea	0,43
Singapur	0,28
Großbritannien	0,21
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>101,46</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(1,46)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
CHF	285.355	USD	316.524	15/07/2024	Morgan Stanley	1.412	-
EUR	12.114	SGD	17.543	15/07/2024	Morgan Stanley	19	-
HKD	78.685	SGD	13.626	15/07/2024	Morgan Stanley	21	-
HKD	41.795	USD	5.350	15/07/2024	Morgan Stanley	4	-
HKD	53.351	USD	6.833	15/07/2024	State Street	2	-
USD	6.722.765	AUD	10.072.084	15/07/2024	Morgan Stanley	2.968	-
USD	1.318.152	CHF	1.174.782	15/07/2024	Barclays	9.236	-
USD	2.811.386	CHF	2.501.048	15/07/2024	HSBC	24.773	-
USD	17.048.180	CHF	15.107.847	15/07/2024	Morgan Stanley	215.348	0,04
USD	335.373	CHF	299.601	15/07/2024	State Street	1.565	-
USD	7.249.509	EUR	6.725.197	15/07/2024	BNP Paribas	49.448	0,01
USD	2.367.609	EUR	2.203.354	15/07/2024	Goldman Sachs	8.678	-
USD	4.521.456	EUR	4.208.731	15/07/2024	HSBC	15.548	-
USD	3.486.657	EUR	3.233.720	15/07/2024	Merrill Lynch	24.606	0,01
USD	168.181	GBP	132.675	15/07/2024	Barclays	540	-
USD	76.805	GBP	60.476	15/07/2024	BNP Paribas	391	-
USD	136.800	GBP	108.091	15/07/2024	Goldman Sachs	222	-
USD	125.965	GBP	98.996	15/07/2024	HSBC	879	-
USD	147.534	GBP	115.950	15/07/2024	Morgan Stanley	1.026	-
USD	3.884.606	HKD	30.304.946	15/07/2024	BNP Paribas	2.348	-
USD	4.639	HKD	36.205	15/07/2024	Citibank	1	-
USD	8.719	HKD	68.048	15/07/2024	HSBC	2	-
USD	9.488	HKD	74.041	15/07/2024	Morgan Stanley	3	-
USD	4.419	HKD	34.484	15/07/2024	State Street	2	-
USD	17.339.909	JPY	2.679.243.281	16/07/2024	Morgan Stanley	605.151	0,11
USD	2.164.423	KRW	2.954.935.828	15/07/2024	Citibank	19.344	-
USD	74.074	SGD	100.088	15/07/2024	Barclays	189	-
USD	208.112	SGD	280.837	15/07/2024	Citibank	796	-
USD	465.920	SGD	628.109	15/07/2024	Morgan Stanley	2.247	-
USD	27.989	SGD	37.815	15/07/2024	RBC	74	-
USD	2.721.302	TWD	87.569.055	15/07/2024	Citibank	21.804	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>1.008.647</b>	<b>0,17</b>
CHF	1.136.717	EUR	1.193.151	15/07/2024	Barclays	(10.894)	-
CHF	32.543	SGD	49.207	15/07/2024	Morgan Stanley	(66)	-
CHF	11.236	SGD	17.080	15/07/2024	RBC	(89)	-
CHF	278.260	USD	314.085	15/07/2024	HSBC	(4.054)	-
CHF	47.660.619	USD	53.744.628	15/07/2024	Morgan Stanley	(642.207)	(0,11)
EUR	9.640.940	USD	10.395.513	15/07/2024	BNP Paribas	(73.831)	(0,01)
EUR	3.015.344	USD	3.274.554	15/07/2024	Citibank	(46.298)	(0,01)
EUR	6.595.881	USD	7.126.697	15/07/2024	Goldman Sachs	(65.085)	(0,01)
EUR	5.675.013	USD	6.092.690	15/07/2024	Morgan Stanley	(16.968)	-
EUR	230.133.015	USD	250.929.169	15/07/2024	State Street	(4.546.581)	(0,79)
GBP	96.093	USD	122.263	15/07/2024	Barclays	(845)	-
GBP	46.423	USD	59.415	15/07/2024	BNP Paribas	(758)	-
GBP	237.436	USD	300.866	15/07/2024	Citibank	(854)	-
GBP	7.148.563	USD	9.143.875	15/07/2024	HSBC	(111.328)	(0,02)
GBP	345.505	USD	439.933	15/07/2024	Morgan Stanley	(3.372)	-
GBP	70.171	USD	89.744	15/07/2024	State Street	(1.080)	-
HKD	3.020.158	USD	387.136	15/07/2024	BNP Paribas	(234)	-
HKD	156.634	USD	20.071	15/07/2024	Morgan Stanley	(5)	-
HKD	113.982	USD	14.607	15/07/2024	State Street	(5)	-
JPY	7.989.388	GBP	39.865	16/07/2024	State Street	(469)	-
JPY	5.635.887	SGD	48.849	16/07/2024	Citibank	(860)	-
JPY	2.152.864	SGD	18.393	16/07/2024	State Street	(132)	-
SGD	3.544.536	USD	2.639.318	15/07/2024	Barclays	(22.723)	(0,01)
SGD	26.321	USD	19.500	15/07/2024	Goldman Sachs	(69)	-
SGD	163.442	USD	121.033	15/07/2024	Morgan Stanley	(379)	-
SGD	86.219	USD	63.969	15/07/2024	State Street	(321)	-
USD	3.471.593	EUR	3.247.259	15/07/2024	Barclays	(4.953)	-
USD	2.069.559	EUR	1.933.432	15/07/2024	HSBC	(392)	-
USD	118.327	GBP	93.684	15/07/2024	HSBC	(47)	-
USD	55.786	SGD	75.682	15/07/2024	State Street	(83)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(5.554.982)</b>	<b>(0,96)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(4.546.335)</b>	<b>(0,79)</b>

JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	34.807	7.576.266	0,37
<i>Aktien</i>					Domino's Pizza, Inc.	USD	9.175	4.765.312	0,23
<i>Bermuda</i>					DoorDash, Inc. 'A'	USD	65.606	7.236.342	0,36
Arch Capital Group Ltd.	USD	42.772	4.303.932	0,21	Dover Corp.	USD	58.089	10.499.296	0,52
Axalta Coating Systems Ltd.	USD	195.927	6.613.516	0,33	EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	19.270	3.224.642	0,16
			<b>10.917.448</b>	<b>0,54</b>	Edison International	USD	79.340	5.689.868	0,28
<i>Irland</i>					elf Beauty, Inc.	USD	36.463	7.606.729	0,37
Eaton Corp. plc	USD	13.924	4.431.034	0,22	Eli Lilly & Co.	USD	33.917	30.895.504	1,52
Medtronic plc	USD	56.682	4.452.088	0,22	Energizer Holdings, Inc.	USD	107.698	3.177.629	0,16
Trane Technologies plc	USD	46.660	15.609.403	0,76	Entegris, Inc.	USD	64.199	8.787.880	0,43
			<b>24.492.525</b>	<b>1,20</b>	Entergy Corp.	USD	29.492	3.141.340	0,15
<i>Niederlande</i>					EOG Resources, Inc.	USD	161.128	20.173.226	0,99
NXP Semiconductors NV	USD	25.965	7.039.112	0,35	Exact Sciences Corp.	USD	17.890	786.176	0,04
			<b>7.039.112</b>	<b>0,35</b>	Expedia Group, Inc.	USD	79.047	9.915.260	0,49
<i>Schweiz</i>					Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	65.661	6.571.681	0,32
Chubb Ltd.	USD	29.148	7.491.911	0,37	FedEx Corp.	USD	42.938	12.806.903	0,63
Garmin Ltd.	USD	42.489	6.876.207	0,34	Fifth Third Bancorp	USD	82.166	2.959.208	0,15
			<b>14.368.118</b>	<b>0,71</b>	First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	6.275	10.661.821	0,52
<i>Taiwan</i>					Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	89.712	5.915.161	0,29
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	29.684	5.206.277	0,25	Graphic Packaging Holding Co.	USD	278.313	7.300.150	0,36
			<b>5.206.277</b>	<b>0,25</b>	HCA Healthcare, Inc.	USD	38.323	12.752.936	0,63
<i>Großbritannien</i>					Henry Schein, Inc.	USD	125.154	8.006.101	0,39
Royalty Pharma plc 'A'	USD	123.974	3.313.825	0,16	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	26.801	5.797.994	0,28
TechnipFMC plc	USD	405.823	10.626.475	0,52	Home Depot, Inc. (The)	USD	14.301	4.884.364	0,24
			<b>13.940.300</b>	<b>0,68</b>	Hubbell, Inc. 'B'	USD	15.747	5.916.935	0,29
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					HubSpot, Inc.	USD	13.229	7.858.092	0,39
AbbVie, Inc.	USD	116.852	19.764.932	0,97	IAC, Inc.	USD	159.975	7.486.030	0,37
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	59.388	9.701.030	0,48	Ingersoll Rand, Inc.	USD	98.334	8.961.177	0,44
Air Lease Corp. 'A'	USD	67.062	3.216.964	0,16	Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	USD	66.019	8.084.357	0,40
Albertsons Cos., Inc. 'A'	USD	263.370	5.272.667	0,26	International Business Machines Corp.	USD	33.216	5.692.558	0,28
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	20.132	4.882.111	0,24	Intuit, Inc.	USD	24.263	15.846.772	0,78
Alphabet, Inc. 'C'	USD	283.926	52.671.112	2,59	Intuitive Surgical, Inc.	USD	30.573	13.592.909	0,67
Amazon.com, Inc.	USD	325.438	64.308.176	3,16	ITT, Inc.	USD	53.441	6.886.407	0,34
American Express Co.	USD	45.249	10.474.691	0,51	Johnson & Johnson	USD	73.049	10.665.154	0,52
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	203.429	7.453.639	0,37	Kenvue, Inc.	USD	188.108	3.462.128	0,17
AMETEK, Inc.	USD	50.241	8.393.764	0,41	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	301.067	10.090.261	0,50
Analog Devices, Inc.	USD	24.354	5.596.671	0,28	Kimco Realty Corp., REIT	USD	442.026	8.467.008	0,42
Apple Hospitality REIT, Inc., REIT	USD	268.575	3.836.594	0,19	Kinder Morgan, Inc.	USD	603.342	11.931.088	0,59
Apple, Inc.	USD	285.330	61.153.352	3,00	KKR & Co., Inc.	USD	75.079	8.017.311	0,39
Arista Networks, Inc.	USD	21.474	7.547.896	0,37	Kraft Heinz Co. (The)	USD	200.341	6.454.987	0,32
AutoZone, Inc.	USD	2.554	7.585.776	0,37	Labcorp Holdings, Inc.	USD	38.755	7.852.732	0,39
Bank of America Corp.	USD	625.020	24.728.916	1,22	Lam Research Corp.	USD	13.552	14.640.293	0,72
Bath & Body Works, Inc.	USD	162.530	6.289.911	0,31	Lamar Advertising Co., REIT 'A'	USD	67.386	8.039.824	0,40
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	80.413	32.904.598	1,62	Liberty Broadband Corp. 'C'	USD	60.671	3.316.277	0,16
Best Buy Co., Inc.	USD	57.407	4.868.114	0,24	Liberty Media Corp-Liberty Live 'C'	USD	56.401	2.120.960	0,10
Blackstone, Inc.	USD	78.672	9.831.246	0,48	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	USD	192.169	4.216.188	0,21
Booking Holdings, Inc.	USD	4.359	17.409.345	0,86	Loews Corp.	USD	252.520	18.937.737	0,93
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	48.608	7.625.380	0,37	Lowe's Cos., Inc.	USD	58.478	12.830.658	0,63
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	247.542	10.432.658	0,51	M&T Bank Corp.	USD	144.485	21.612.066	1,06
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	313.346	7.141.155	0,35	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	15.675	8.507.841	0,42
Broadcom, Inc.	USD	18.878	30.501.751	1,50	Mastercard, Inc. 'A'	USD	54.626	24.343.531	1,20
Capital One Financial Corp.	USD	180.291	24.696.261	1,21	McDonald's Corp.	USD	23.923	6.163.163	0,30
Carlisle Cos., Inc.	USD	24.321	10.167.880	0,50	McKesson Corp.	USD	10.036	5.902.473	0,29
Carter's, Inc.	USD	109.338	6.761.462	0,33	Merck & Co., Inc.	USD	63.782	8.292.936	0,41
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	53.709	4.775.804	0,23	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	112.489	58.240.055	2,86
CDW Corp.	USD	17.240	3.865.639	0,19	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	1.855	2.634.239	0,13
Cencora, Inc.	USD	58.183	13.185.722	0,65	MGIC Investment Corp.	USD	346.700	7.455.783	0,37
Charles Schwab Corp. (The)	USD	118.921	8.759.126	0,43	Microsoft Corp.	USD	221.018	100.314.545	4,93
Chevron Corp.	USD	112.359	17.645.419	0,87	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	86.535	12.115.333	0,60
Cigna Group (The)	USD	20.482	6.757.524	0,33	Middleby Corp. (The)	USD	19.253	2.389.394	0,12
Cisco Systems, Inc.	USD	86.349	4.102.009	0,20	Mohawk Industries, Inc.	USD	68.119	7.427.696	0,37
Citizens Financial Group, Inc.	USD	208.281	7.342.947	0,36	MongoDB, Inc.	USD	13.643	3.395.538	0,17
CNA Financial Corp.	USD	110.538	4.965.920	0,24	Moody's Corp.	USD	23.254	9.816.211	0,48
Columbia Sportswear Co.	USD	43.697	3.447.256	0,17	Morgan Stanley	USD	158.548	15.271.343	0,75
Confluent, Inc. 'A'	USD	166.080	4.967.453	0,24	Murphy USA, Inc.	USD	12.960	6.185.549	0,30
ConocoPhillips	USD	167.488	19.173.189	0,94	Natera, Inc.	USD	85.424	9.294.558	0,46
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	26.460	6.752.989	0,33	Netflix, Inc.	USD	20.395	13.931.417	0,68
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	69.503	6.084.293	0,30	Newell Brands, Inc.	USD	401.208	2.525.604	0,12
Copart, Inc.	USD	148.773	8.179.540	0,40	Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	29.161	4.762.429	0,23
Corpay, Inc.	USD	19.958	5.371.895	0,26	NextEra Energy, Inc.	USD	119.327	8.712.064	0,43
Coterra Energy, Inc.	USD	172.745	4.642.522	0,23	Northern Trust Corp.	USD	95.286	7.899.209	0,39
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	25.776	10.073.261	0,50	NVIDIA Corp.	USD	797.416	100.602.003	4,94
CVS Health Corp.	USD	119.892	7.041.257	0,35	Oracle Corp.	USD	56.998	8.058.947	0,40
					Packaging Corp. of America	USD	58.217	10.693.590	0,53
					Palo Alto Networks, Inc.	USD	36.629	12.564.480	0,62
					PG&E Corp.	USD	466.216	8.105.165	0,40
					Phillips 66	USD	82.650	11.532.981	0,57
					PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	70.989	10.900.006	0,54
					Pool Corp.	USD	8.084	2.495.733	0,12
					Post Holdings, Inc.	USD	82.621	8.601.672	0,42
					Procter & Gamble Co. (The)	USD	73.320	12.196.049	0,60
					Progressive Corp. (The)	USD	73.823	15.489.542	0,76
					Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	95.774	6.998.685	0,34
					Public Storage, REIT	USD	47.148	13.469.476	0,66
					Quanta Services, Inc.	USD	41.354	10.945.783	0,54

# JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Ralph Lauren Corp.	USD	13.759	2.384.228	0,12
Rayonier, Inc., REIT	USD	141.079	4.067.308	0,20
Regency Centers Corp., REIT	USD	136.277	8.430.777	0,41
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	26.579	27.940.243	1,37
Regions Financial Corp.	USD	462.629	9.074.468	0,45
Saia, Inc.	USD	15.428	7.273.068	0,36
Silgan Holdings, Inc.	USD	78.473	3.351.189	0,16
Snowflake, Inc. 'A'	USD	32.938	4.458.817	0,22
State Street Corp.	USD	143.056	10.496.019	0,52
Synopsys, Inc.	USD	14.667	8.792.646	0,43
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	43.737	6.901.917	0,34
TD SYNNEX Corp.	USD	66.980	7.770.350	0,38
Teradyne, Inc.	USD	56.148	8.432.587	0,41
Tesla, Inc.	USD	42.752	8.637.187	0,42
Texas Instruments, Inc.	USD	61.482	12.098.428	0,59
Texas Roadhouse, Inc.	USD	17.761	3.098.584	0,15
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	18.043	9.999.070	0,49
Timken Co. (The)	USD	57.547	4.621.024	0,23
TJX Cos., Inc. (The)	USD	120.366	13.279.379	0,65
T-Mobile US, Inc.	USD	29.860	5.310.153	0,26
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	108.651	10.601.621	0,52
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	71.370	14.504.525	0,71
Uber Technologies, Inc.	USD	178.711	12.931.528	0,64
Union Pacific Corp.	USD	38.376	8.665.685	0,43
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	17.672	2.420.799	0,12
UnitedHealth Group, Inc.	USD	23.461	11.624.339	0,57
Verizon Communications, Inc.	USD	143.400	5.917.401	0,29
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	9.089	4.305.323	0,21
Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	53.643	4.738.554	0,23
W R Berkley Corp.	USD	65.834	5.180.148	0,25
Wells Fargo & Co.	USD	494.470	28.916.606	1,42
Westrock Co.	USD	118.919	5.942.977	0,29
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	377.361	10.645.354	0,52
Williams Cos., Inc. (The)	USD	305.045	12.880.525	0,63
Xcel Energy, Inc.	USD	87.850	4.695.143	0,23
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	47.215	5.089.305	0,25
			<b>1.920.175.813</b>	<b>94,35</b>
<b>Aktien insgesamt</b>			<b>1.996.139.593</b>	<b>98,08</b>
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>1.996.139.593</b>	<b>98,08</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	46.336.393	46.336.393	2,28
			<b>46.336.393</b>	<b>2,28</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>46.336.393</b>	<b>2,28</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>46.336.393</b>	<b>2,28</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>2.042.475.986</b>	<b>100,36</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>905.934</b>	<b>0,04</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(8.195.568)</b>	<b>(0,40)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>2.035.186.352</b>	<b>100,00</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	94,35
Luxemburg	2,28
Irland	1,20
Schweiz	0,71
Großbritannien	0,68
Bermuda	0,54
Niederlande	0,35
Taiwan	0,25
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>100,36</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,36)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	1.791.037	USD	1.189.358	03/07/2024	Barclays	5.201	-
AUD	34.563	USD	23.011	03/07/2024	Morgan Stanley	41	-
AUD	1.696.411	USD	1.126.443	06/08/2024	Morgan Stanley	6.066	-
EUR	120.618	USD	128.874	01/07/2024	State Street	181	-
EUR	628.363.592	USD	673.110.997	05/08/2024	HSBC	323.988	0,02
EUR	73.757	USD	78.966	05/08/2024	Morgan Stanley	81	-
USD	11.031.076	EUR	10.183.778	03/07/2024	Barclays	134.445	0,01
USD	2.945.120	EUR	2.719.860	03/07/2024	BNP Paribas	34.873	-
USD	47.309.744	EUR	44.020.264	03/07/2024	Citibank	208.113	0,01
USD	3.733.691	EUR	3.470.899	03/07/2024	Goldman Sachs	19.833	-
USD	8.620	EUR	7.921	03/07/2024	HSBC	144	-
USD	6.113.048	EUR	5.675.030	03/07/2024	Morgan Stanley	40.772	-
USD	644.398	EUR	591.449	03/07/2024	Standard Chartered	11.547	-
USD	3.479.261	EUR	3.202.594	03/07/2024	State Street	52.488	-
USD	687.680	EUR	641.112	05/08/2024	HSBC	582	-
USD	1.790.154	EUR	1.664.918	05/08/2024	Morgan Stanley	5.815	-
USD	170.634	EUR	159.010	05/08/2024	State Street	219	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>844.389</b>	<b>0,04</b>
AUD	40.713	USD	27.160	03/07/2024	Barclays	(6)	-
EUR	147.682	USD	158.207	02/07/2024	State Street	(195)	-
EUR	60.561	USD	65.083	03/07/2024	Barclays	(282)	-
EUR	219.206	USD	238.780	03/07/2024	BNP Paribas	(4.230)	-
EUR	12.001.099	USD	12.983.885	03/07/2024	Citibank	(142.723)	(0,01)
EUR	14.812.784	USD	16.035.052	03/07/2024	HSBC	(185.389)	(0,01)
EUR	672.554.440	USD	728.163.972	03/07/2024	Morgan Stanley	(8.531.487)	(0,42)
EUR	76.881	USD	83.672	03/07/2024	Standard Chartered	(1.409)	-
USD	45.542	AUD	69.055	03/07/2024	Citibank	(515)	-
USD	13.328	AUD	20.136	03/07/2024	HSBC	(102)	-
USD	1.178.925	AUD	1.777.121	03/07/2024	Morgan Stanley	(6.354)	-
USD	1.595.669	EUR	1.491.682	03/07/2024	Citibank	(429)	-
USD	672.062.034	EUR	628.360.444	03/07/2024	HSBC	(282.926)	(0,01)
USD	1.123	EUR	1.050	03/07/2024	Morgan Stanley	(1)	-
USD	130.510	EUR	121.946	05/08/2024	State Street	(184)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(9.156.232)</b>	<b>(0,45)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(8.311.843)</b>	<b>(0,41)</b>

# JPMorgan Funds - US Growth Fund

## Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Uber Technologies, Inc.	USD	844.126	61.080.957	1,49
					Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	263.758	23.299.063	0,57
					WW Grainger, Inc.	USD	26.519	24.104.047	0,59
								<b>3.668.021.983</b>	<b>89,49</b>
<i>Aktien</i>					<i>Aktien insgesamt</i>			<b>3.906.997.481</b>	<b>95,32</b>
<i>Kanada</i>					<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>3.906.997.481</b>	<b>95,32</b>
Shopify, Inc. 'A'	USD	366.022	24.393.536	0,60					
			<b>24.393.536</b>	<b>0,60</b>	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Irland</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Eaton Corp. plc	USD	222.100	70.678.883	1,73	<i>Luxemburg</i>				
Trane Technologies plc	USD	138.971	46.490.664	1,13	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
			<b>117.169.547</b>	<b>2,86</b>	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	138.281.507	138.281.507	3,37
<i>Luxemburg</i>								<b>138.281.507</b>	<b>3,37</b>
Spotify Technology SA	USD	112.062	35.332.028	0,86	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
			<b>35.332.028</b>	<b>0,86</b>				<b>138.281.507</b>	<b>3,37</b>
<i>Niederlande</i>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>				
ASML Holding NV, ADR	USD	14.687	15.287.037	0,37				<b>138.281.507</b>	<b>3,37</b>
			<b>15.287.037</b>	<b>0,37</b>	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
<i>Taiwan</i>								<b>4.045.278.988</b>	<b>98,69</b>
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	266.796	46.793.350	1,14	<b>Bankguthaben</b>				
			<b>46.793.350</b>	<b>1,14</b>				<b>40.278.385</b>	<b>0,98</b>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>				
Adobe, Inc.	USD	7.611	4.195.145	0,10				<b>13.218.737</b>	<b>0,33</b>
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	480.528	78.494.249	1,92	<b>Nettovermögen insgesamt</b>				
Airbnb, Inc. 'A'	USD	60.577	9.161.060	0,22				<b>4.098.776.110</b>	<b>100,00</b>
Alphabet, Inc. 'C'	USD	1.070.290	198.549.498	4,84	†Fonds einer verbundenen Partei.				
Amazon.com, Inc.	USD	1.481.984	292.847.448	7,15	<b>Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024</b>				
Amphenol Corp. 'A'	USD	565.811	38.588.310	0,94	Vereinigte Staaten von Amerika				
Apple, Inc.	USD	864.483	185.280.319	4,52	Luxemburg				
Arista Networks, Inc.	USD	140.869	49.514.045	1,21	Irland				
AutoZone, Inc.	USD	10.003	29.710.461	0,73	Taiwan				
Blackstone, Inc.	USD	164.174	20.516.004	0,50	Kanada				
Block, Inc. 'A'	USD	115.548	7.341.342	0,18	Niederlande				
Booking Holdings, Inc.	USD	8.923	35.637.436	0,87	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
Broadcom, Inc.	USD	82.150	132.732.220	3,24	<b>Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)</b>				
Celsius Holdings, Inc.	USD	513.054	29.177.381	0,71	<b>Summe</b>				
Cheniere Energy, Inc.	USD	35.212	6.090.796	0,15	<b>100,00</b>				
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	769.250	48.220.436	1,18					
ConocoPhillips	USD	157.674	18.049.731	0,44					
Deere & Co.	USD	22.268	8.438.013	0,21					
DoorDash, Inc. 'A'	USD	255.082	28.135.545	0,69					
DR Horton, Inc.	USD	316.434	44.824.458	1,09					
Edwards Lifesciences Corp.	USD	142.766	13.280.093	0,32					
Eli Lilly & Co.	USD	258.224	235.220.115	5,74					
Fair Isaac Corp.	USD	14.894	22.163.166	0,54					
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	323.022	15.915.294	0,39					
HubSpot, Inc.	USD	35.371	21.010.551	0,51					
Intuit, Inc.	USD	60.273	39.365.803	0,96					
Intuitive Surgical, Inc.	USD	120.220	53.450.413	1,30					
Jabil, Inc.	USD	92.801	10.119.021	0,25					
KKR & Co., Inc.	USD	308.773	32.972.325	0,80					
Lam Research Corp.	USD	49.810	53.809.992	1,31					
Lowe's Cos., Inc.	USD	40.976	8.990.544	0,22					
Marriott International, Inc. 'A'	USD	157.611	38.336.512	0,94					
Mastercard, Inc. 'A'	USD	203.666	90.761.716	2,21					
McKesson Corp.	USD	84.548	49.725.215	1,21					
MercadoLibre, Inc.	USD	22.744	37.631.768	0,92					
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	464.018	240.240.679	5,86					
Microsoft Corp.	USD	868.922	394.381.973	9,62					
MongoDB, Inc.	USD	21.082	5.246.994	0,13					
Monster Beverage Corp.	USD	102.290	5.115.011	0,13					
Netflix, Inc.	USD	183.521	125.359.525	3,06					
NVIDIA Corp.	USD	3.134.939	395.503.904	9,65					
Oracle Corp.	USD	538.714	76.168.773	1,86					
Palo Alto Networks, Inc.	USD	64.821	22.234.899	0,54					
Quanta Services, Inc.	USD	98.099	25.965.334	0,63					
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	72.614	76.332.926	1,86					
Salesforce, Inc.	USD	36.581	9.406.987	0,23					
ServiceNow, Inc.	USD	55.717	43.379.863	1,06					
Starbucks Corp.	USD	170.949	13.307.525	0,32					
Synopsys, Inc.	USD	84.103	50.418.487	1,23					
Tesla, Inc.	USD	353.740	71.466.092	1,74					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	3.134	1.736.800	0,04					
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	153.889	15.015.719	0,37					



JPMorgan Funds - US Growth Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	4.265.896	USD	4.555.982	03/07/2024	HSBC	8.522	-
EUR	3.720.462	USD	3.984.628	05/08/2024	Barclays	2.696	-
EUR	3.152.275	USD	3.377.615	05/08/2024	BNP Paribas	767	-
EUR	494.848.871	USD	530.088.347	05/08/2024	HSBC	255.147	0,01
EUR	2.871.439	USD	3.074.329	05/08/2024	Morgan Stanley	3.073	-
EUR	198.534	USD	212.495	05/08/2024	State Street	279	-
JPY	20.973.463	USD	131.327	05/08/2024	Citibank	93	-
USD	205.326	EUR	191.666	02/07/2024	State Street	253	-
USD	4.994.861	EUR	4.604.688	03/07/2024	Barclays	67.850	-
USD	529.711	EUR	486.640	03/07/2024	BNP Paribas	9.006	-
USD	7.084.788	EUR	6.531.872	03/07/2024	Citibank	95.692	-
USD	29.560	EUR	27.210	03/07/2024	HSBC	445	-
USD	1.930.509	EUR	1.792.441	03/07/2024	Morgan Stanley	12.601	-
USD	1.497.275	EUR	1.374.395	03/07/2024	Standard Chartered	26.675	-
USD	7.145	EUR	6.564	03/07/2024	State Street	121	-
USD	9.221.589	EUR	8.583.622	05/08/2024	Barclays	22.279	-
USD	336.755	EUR	313.951	05/08/2024	HSBC	285	-
USD	2.732	EUR	2.541	05/08/2024	Morgan Stanley	9	-
USD	1.143	EUR	1.063	05/08/2024	State Street	4	-
USD	367.715	JPY	57.504.500	03/07/2024	Goldman Sachs	9.265	-
USD	180.542	JPY	28.279.012	03/07/2024	Merrill Lynch	4.268	-
USD	91.064	JPY	14.300.000	03/07/2024	Morgan Stanley	1.926	-
USD	308.529	JPY	48.800.000	03/07/2024	State Street	4.338	-
USD	395.797	JPY	62.692.352	05/08/2024	Barclays	2.965	-
USD	386.880	JPY	61.400.000	05/08/2024	Citibank	2.146	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>530.705</b>	<b>0,01</b>
EUR	6.991.609	USD	7.615.250	03/07/2024	Barclays	(134.237)	-
EUR	1.210	USD	1.317	03/07/2024	BNP Paribas	(22)	-
EUR	12.807.393	USD	13.856.227	03/07/2024	Citibank	(152.332)	-
EUR	10.288.759	USD	11.118.956	03/07/2024	HSBC	(109.997)	-
EUR	475.519.251	USD	514.858.871	03/07/2024	Morgan Stanley	(6.053.813)	(0,15)
EUR	28.117	USD	30.546	03/07/2024	State Street	(461)	-
EUR	12.386	USD	13.296	05/08/2024	HSBC	(22)	-
EUR	191.666	USD	205.656	05/08/2024	State Street	(242)	-
JPY	145.749.599	USD	930.776	03/07/2024	BNP Paribas	(22.257)	-
JPY	30.406.365	USD	196.363	03/07/2024	Citibank	(6.827)	-
JPY	3.531.123.149	USD	22.542.977	03/07/2024	HSBC	(532.003)	(0,01)
JPY	27.750.493	USD	177.786	03/07/2024	Merrill Lynch	(4.806)	-
JPY	34.397.559	USD	221.223	03/07/2024	Morgan Stanley	(6.808)	-
JPY	45.610.276	USD	288.337	05/08/2024	Morgan Stanley	(2.542)	-
USD	212.144	EUR	198.534	01/07/2024	State Street	(277)	-
USD	248.350	EUR	232.166	03/07/2024	Citibank	(67)	-
USD	529.262.125	EUR	494.846.260	03/07/2024	HSBC	(222.810)	(0,01)
USD	737.410	EUR	688.764	05/08/2024	Morgan Stanley	(757)	-
USD	5.258	EUR	4.908	05/08/2024	State Street	(3)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(7.250.283)</b>	<b>(0,17)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(6.719.578)</b>	<b>(0,16)</b>

JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Dexcom, Inc.	USD	5.754	652.504	0,09
<i>Aktien</i>					Diamondback Energy, Inc.	USD	15.592	3.129.704	0,43
<i>Irland</i>					Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	16.866	2.548.621	0,35
Accenture plc 'A'	USD	11.820	3.600.017	0,49	Dow, Inc.	USD	58.173	3.086.659	0,42
Aon plc 'A'	USD	2.375	694.248	0,10	Eastman Chemical Co.	USD	6.466	630.144	0,09
Eaton Corp. plc	USD	12.722	4.048.522	0,56	Elevance Health, Inc.	USD	5.961	3.189.075	0,44
Linde plc	USD	13.776	6.062.749	0,83	Eli Lilly & Co.	USD	10.946	9.970.876	1,37
Medtronic plc	USD	40.269	3.162.929	0,43	EOG Resources, Inc.	USD	34.313	4.295.988	0,59
Seagate Technology Holdings plc	USD	34.138	3.568.957	0,49	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	22.849	1.479.816	0,20
Trane Technologies plc	USD	17.835	5.966.432	0,82	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	6.077	634.682	0,09
			<b>27.103.854</b>	<b>3,72</b>	Expedia Group, Inc.	USD	14.016	1.758.097	0,24
					Exxon Mobil Corp.	USD	104.966	12.131.445	1,66
					FedEx Corp.	USD	8.812	2.628.311	0,36
					Fidelity National Information Services, Inc.	USD	28.681	2.147.920	0,29
<i>Jersey</i>					Fifth Third Bancorp	USD	76.891	2.769.229	0,38
Aptiv plc	USD	13.562	935.507	0,13	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	9.410	4.238.782	0,58
			<b>935.507</b>	<b>0,13</b>	HCA Healthcare, Inc.	USD	2.459	818.294	0,11
					Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	71.494	1.503.161	0,21
<i>Liberia</i>					Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	8.976	1.941.823	0,27
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	16.151	2.606.367	0,36	Honeywell International, Inc.	USD	33.834	7.260.946	1,00
			<b>2.606.367</b>	<b>0,36</b>	Howmet Aerospace, Inc.	USD	38.680	3.081.442	0,42
					Humana, Inc.	USD	4.657	1.740.763	0,24
<i>Niederlande</i>					Ingersoll Rand, Inc.	USD	13.003	1.184.963	0,16
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	18.371	1.766.464	0,24	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	20.942	2.880.886	0,40
NXP Semiconductors NV	USD	23.212	6.292.773	0,86	Intuit, Inc.	USD	7.571	4.944.809	0,68
			<b>8.059.237</b>	<b>1,10</b>	Johnson & Johnson	USD	27.256	3.979.376	0,55
					Kenvue, Inc.	USD	74.886	1.378.277	0,19
<i>Schweiz</i>					Lam Research Corp.	USD	2.368	2.558.162	0,35
TE Connectivity Ltd.	USD	4.728	710.926	0,10	Leidos Holdings, Inc.	USD	15.921	2.340.387	0,32
			<b>710.926</b>	<b>0,10</b>	Lennar Corp. 'A'	USD	5.829	872.426	0,12
					Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'A'	USD	22.882	502.603	0,07
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					LKQ Corp.	USD	10.642	440.313	0,06
AbbVie, Inc.	USD	48.607	8.221.631	1,13	Lowe's Cos., Inc.	USD	29.490	6.470.401	0,89
Adobe, Inc.	USD	2.395	1.320.112	0,18	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	1.706	925.957	0,13
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	32.593	5.324.067	0,73	Masco Corp.	USD	23.563	1.569.178	0,22
Aflac, Inc.	USD	22.798	2.045.323	0,28	Mastercard, Inc. 'A'	USD	24.067	10.725.218	1,47
Alphabet, Inc. 'A'	USD	91.993	16.931.772	2,32	McDonald's Corp.	USD	12.405	3.195.838	0,44
Alphabet, Inc. 'C'	USD	68.007	12.615.979	1,73	McKesson Corp.	USD	2.028	1.192.728	0,16
Altria Group, Inc.	USD	20.874	948.828	0,13	Merck & Co., Inc.	USD	32.483	4.223.440	0,58
Amazon.com, Inc.	USD	160.806	31.776.070	4,36	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	39.285	20.339.416	2,79
Ameriprise Financial, Inc.	USD	2.009	864.473	0,12	MetLife, Inc.	USD	27.420	1.941.199	0,27
AMETEK, Inc.	USD	2.637	440.564	0,06	Micron Technology, Inc.	USD	32.423	4.343.385	0,60
Analog Devices, Inc.	USD	26.132	6.005.264	0,82	Microsoft Corp.	USD	126.567	57.445.597	7,88
Apple, Inc.	USD	231.868	49.695.109	6,82	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	83.185	5.480.228	0,75
AutoNation, Inc.	USD	1.034	164.789	0,02	Monster Beverage Corp.	USD	42.804	2.140.414	0,29
AutoZone, Inc.	USD	1.728	5.132.428	0,70	Motorola Solutions, Inc.	USD	2.500	970.838	0,13
Baker Hughes Co. 'A'	USD	26.931	937.199	0,13	Netflix, Inc.	USD	2.513	1.716.580	0,24
Bank of America Corp.	USD	204.903	8.106.987	1,11	Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	4.663	635.217	0,09
Baxter International, Inc.	USD	13.593	454.210	0,06	NextEra Energy, Inc.	USD	69.692	5.088.213	0,70
Becton Dickinson & Co.	USD	3.713	860.024	0,12	NRG Energy, Inc.	USD	3.494	275.170	0,04
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	22.831	9.342.331	1,28	Nucor Corp.	USD	5.568	877.099	0,12
Best Buy Co., Inc.	USD	18.197	1.543.106	0,21	NVIDIA Corp.	USD	404.875	51.079.030	7,01
Biogen, Inc.	USD	5.492	1.283.645	0,18	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	1.028	1.093.185	0,15
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	3.637	303.980	0,04	Otis Worldwide Corp.	USD	39.745	3.813.731	0,52
Block, Inc. 'A'	USD	7.342	466.474	0,06	PepsiCo, Inc.	USD	26.763	4.417.501	0,61
Booking Holdings, Inc.	USD	1.155	4.612.937	0,63	PG&E Corp.	USD	189.180	3.288.894	0,45
Boston Scientific Corp.	USD	49.157	3.773.537	0,52	Philip Morris International, Inc.	USD	18.756	1.896.513	0,26
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	88.201	3.717.231	0,51	PPG Industries, Inc.	USD	5.770	720.356	0,10
Broadcom, Inc.	USD	4.149	6.703.664	0,92	Principal Financial Group, Inc.	USD	17.675	1.401.893	0,19
Burlington Stores, Inc.	USD	6.845	1.623.189	0,22	Procter & Gamble Co. (The)	USD	17.223	2.864.874	0,39
Cadence Design Systems, Inc.	USD	4.192	1.298.367	0,18	Progressive Corp. (The)	USD	21.107	4.428.671	0,61
Carrier Global Corp.	USD	46.454	2.973.056	0,41	Prologis, Inc., REIT	USD	35.824	3.953.716	0,54
Charles Schwab Corp. (The)	USD	37.745	2.780.108	0,38	Qorvo, Inc.	USD	6.219	708.033	0,10
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	4.819	1.456.808	0,20	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	4.290	4.509.712	0,62
Chevron Corp.	USD	8.264	1.297.820	0,18	Ross Stores, Inc.	USD	16.423	2.398.333	0,33
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	56.900	3.566.777	0,49	RTX Corp.	USD	29.484	2.962.847	0,41
Church & Dwight Co., Inc.	USD	7.765	806.007	0,11	Salesforce, Inc.	USD	22.778	5.857.477	0,80
Cintas Corp.	USD	1.193	849.237	0,12	Sarepta Therapeutics, Inc.	USD	2.343	367.136	0,05
Citigroup, Inc.	USD	14.176	881.251	0,12	SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	10.696	2.097.432	0,29
CME Group, Inc.	USD	17.507	3.422.706	0,47	ServiceNow, Inc.	USD	7.918	6.164.757	0,85
CMS Energy Corp.	USD	24.622	1.461.193	0,20	Southern Co. (The)	USD	75.703	5.885.908	0,81
Coca-Cola Co. (The)	USD	108.515	6.913.491	0,95	State Street Corp.	USD	33.306	2.443.661	0,34
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	41.403	2.815.818	0,39	Stryker Corp.	USD	15.567	5.267.639	0,72
Comcast Corp. 'A'	USD	128.607	5.000.240	0,69	Tesla, Inc.	USD	35.214	7.114.284	0,98
ConocoPhillips	USD	39.780	4.553.816	0,62	Texas Instruments, Inc.	USD	33.358	6.564.187	0,90
Corning, Inc.	USD	15.068	583.508	0,08	Textron, Inc.	USD	27.592	2.384.501	0,33
Corpay, Inc.	USD	8.940	2.406.290	0,33	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	10.547	5.844.936	0,80
Costco Wholesale Corp.	USD	7.190	6.141.554	0,84	TJX Cos., Inc. (The)	USD	8.042	887.234	0,12
CSX Corp.	USD	75.074	2.487.577	0,34	T-Mobile US, Inc.	USD	12.907	2.295.316	0,31
Danaher Corp.	USD	15.650	3.936.053	0,54	Toll Brothers, Inc.	USD	6.478	748.047	0,10
Deere & Co.	USD	13.271	5.028.780	0,69	Travelers Cos., Inc. (The)	USD	18.960	3.853.241	0,53
Delta Air Lines, Inc.	USD	22.072	1.063.208	0,15	Truist Financial Corp.	USD	90.885	3.472.261	0,48
					Uber Technologies, Inc.	USD	60.648	4.388.489	0,60
					Union Pacific Corp.	USD	7.265	1.640.510	0,22
					United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	30.756	4.213.111	0,58

# JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
United Rentals, Inc.	USD	2.043	1.314.885	0,18
UnitedHealth Group, Inc.	USD	20.942	10.376.237	1,42
US Bancorp	USD	57.546	2.275.657	0,31
Ventas, Inc., REIT	USD	46.870	2.379.590	0,33
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	9.377	4.441.744	0,61
Visa, Inc. 'A'	USD	29.788	7.977.375	1,09
Vistra Corp.	USD	5.223	455.837	0,06
Warner Music Group Corp. 'A'	USD	26.373	811.629	0,11
Wells Fargo & Co.	USD	106.879	6.250.284	0,86
Welltower, Inc., REIT	USD	15.158	1.569.838	0,22
Western Digital Corp.	USD	8.793	676.709	0,09
Yum! Brands, Inc.	USD	25.100	3.327.256	0,46
			<b>672.099.645</b>	<b>92,23</b>
<i>Aktien insgesamt</i>			<b>711.515.536</b>	<b>97,64</b>
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>711.515.536</b>	<b>97,64</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	13.996.843	13.996.843	1,92
			<b>13.996.843</b>	<b>1,92</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>13.996.843</b>	<b>1,92</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>13.996.843</b>	<b>1,92</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>725.512.379</b>	<b>99,56</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>1.788.803</b>	<b>0,25</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>1.432.404</b>	<b>0,19</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>728.733.586</b>	<b>100,00</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	92,23
Irland	3,72
Luxemburg	1,92
Niederlande	1,10
Liberia	0,36
Jersey	0,13
Schweiz	0,10
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,56</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,44
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

†Fonds einer verbundenen Partei.

**JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund**

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

*Devisentermingeschäfte*

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	41.157.837	USD	44.088.794	05/08/2024	HSBC	21.221	0,01
USD	289.553	EUR	267.434	03/07/2024	Barclays	3.398	-
USD	283.488	EUR	261.353	03/07/2024	Citibank	3.840	-
USD	430.912	EUR	399.750	03/07/2024	Morgan Stanley	3.180	-
USD	522.040	EUR	485.519	05/08/2024	Morgan Stanley	1.696	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>33.335</b>	<b>0,01</b>
EUR	473.457	USD	513.794	03/07/2024	Barclays	(7.196)	-
EUR	34.997	USD	38.122	03/07/2024	BNP Paribas	(675)	-
EUR	598.597	USD	647.618	03/07/2024	Citibank	(7.120)	-
EUR	749.645	USD	813.321	03/07/2024	HSBC	(11.200)	-
EUR	39.960.906	USD	43.265.058	03/07/2024	Morgan Stanley	(506.933)	(0,07)
EUR	550.000	USD	599.299	03/07/2024	Standard Chartered	(10.800)	-
EUR	25.801	USD	27.674	05/08/2024	HSBC	(23)	-
USD	300.833	EUR	281.229	03/07/2024	Citibank	(81)	-
USD	44.020.307	EUR	41.157.837	03/07/2024	HSBC	(18.532)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(562.560)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(529.225)</b>	<b>(0,07)</b>

*Finanztermingeschäfte*

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index, 20/09/2024	65	USD	18.075.688	116.745	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>116.745</b>	<b>0,02</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften</b>				<b>116.745</b>	<b>0,02</b>

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Martin Marietta Materials, Inc.	USD	86.608	47.007.791	0,86
<i>Aktien</i>					Mastercard, Inc. 'A'	USD	284.832	126.932.532	2,33
<i>Irland</i>					McDonald's Corp.	USD	98.511	25.378.896	0,47
Aon plc 'A'	USD	120.030	35.086.569	0,65	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	376.358	194.855.591	3,58
Eaton Corp. plc	USD	96.794	30.802.755	0,57	MetLife, Inc.	USD	107.963	7.643.241	0,14
Linde plc	USD	103.152	45.396.679	0,83	Microchip Technology, Inc.	USD	445.049	40.750.912	0,75
Seagate Technology Holdings plc	USD	274.183	28.664.462	0,53	Micron Technology, Inc.	USD	363.461	48.689.236	0,90
Trane Technologies plc	USD	189.201	63.294.357	1,16	Microsoft Corp.	USD	977.982	443.881.580	8,16
			<b>203.244.822</b>	<b>3,74</b>	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	667.491	43.974.307	0,81
<i>Niederlande</i>					Monster Beverage Corp.	USD	854.033	42.705.920	0,79
ASML Holding NV, ADR	USD	19.040	19.817.879	0,36	Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	36.325	4.948.373	0,09
NXP Semiconductors NV	USD	190.545	51.656.750	0,95	NextEra Energy, Inc.	USD	642.737	46.926.228	0,86
			<b>71.474.629</b>	<b>1,31</b>	Norfolk Southern Corp.	USD	125.694	26.671.010	0,49
<i>Taiwan</i>					NVIDIA Corp.	USD	3.008.148	379.507.952	6,98
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	283.590	49.738.850	0,91	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	41.294	43.912.453	0,81
			<b>49.738.850</b>	<b>0,91</b>	Otis Worldwide Corp.	USD	358.282	34.378.949	0,63
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					PepsiCo, Inc.	USD	183.746	30.329.115	0,56
AbbVie, Inc.	USD	487.743	82.499.290	1,52	PG&E Corp.	USD	1.628.376	28.309.317	0,52
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	190.754	31.159.666	0,57	Principal Financial Group, Inc.	USD	177.460	14.075.240	0,26
Aflac, Inc.	USD	186.496	16.731.489	0,31	Procter & Gamble Co. (The)	USD	158.805	26.415.624	0,49
Alphabet, Inc. 'A'	USD	859.358	158.169.137	2,91	Progressive Corp. (The)	USD	90.210	18.927.862	0,35
Alphabet, Inc. 'C'	USD	188.631	34.992.937	0,64	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	48.877	51.380.236	0,94
Amazon.com, Inc.	USD	1.446.317	285.799.471	5,25	Roper Technologies, Inc.	USD	24.693	13.972.534	0,26
AMETEK, Inc.	USD	111.899	18.694.966	0,34	Salesforce, Inc.	USD	206.248	53.037.704	0,98
Analog Devices, Inc.	USD	192.905	44.330.533	0,81	ServiceNow, Inc.	USD	46.274	36.027.780	0,66
Apple, Inc.	USD	1.728.541	370.469.550	6,81	Southern Co. (The)	USD	429.216	33.371.544	0,61
Baker Hughes Co. 'A'	USD	268.259	9.335.413	0,17	Stryker Corp.	USD	71.605	24.230.058	0,45
Bank of America Corp.	USD	239.280	9.467.113	0,17	Texas Instruments, Inc.	USD	260.727	51.305.859	0,94
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	67.652	27.682.860	0,51	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	70.091	38.843.030	0,71
Biogen, Inc.	USD	67.375	15.747.559	0,29	TJX Cos., Inc. (The)	USD	144.864	15.982.121	0,29
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	77.861	6.507.622	0,12	T-Mobile US, Inc.	USD	106.416	18.924.489	0,35
Booking Holdings, Inc.	USD	7.267	29.023.562	0,53	Travelers Cos., Inc. (The)	USD	70.238	14.274.469	0,26
Boston Scientific Corp.	USD	649.835	49.884.584	0,92	Truist Financial Corp.	USD	637.847	24.368.945	0,45
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	645.616	27.209.486	0,50	Uber Technologies, Inc.	USD	626.520	45.334.987	0,83
Burlington Stores, Inc.	USD	115.654	27.425.611	0,50	Union Pacific Corp.	USD	87.466	19.750.697	0,36
Carrier Global Corp.	USD	307.746	19.695.744	0,36	UnitedHealth Group, Inc.	USD	243.612	120.703.656	2,22
Charles Schwab Corp. (The)	USD	644.216	47.449.729	0,87	Ventas, Inc., REIT	USD	522.713	26.538.139	0,49
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	633.833	39.731.822	0,73	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	93.587	44.330.758	0,81
Church & Dwight Co., Inc.	USD	252.675	26.227.665	0,48	Warner Music Group Corp. 'A'	USD	753.716	23.195.610	0,43
CMS Energy Corp.	USD	64.800	3.845.556	0,07	Wells Fargo & Co.	USD	1.309.319	76.568.975	1,41
Coca-Cola Co. (The)	USD	339.819	21.649.868	0,40	WEX, Inc.	USD	89.555	15.621.079	0,29
Comcast Corp. 'A'	USD	482.469	18.758.395	0,34	XPO, Inc.	USD	49.080	5.231.192	0,10
ConocoPhillips	USD	321.241	36.774.063	0,68	Yum! Brands, Inc.	USD	354.257	46.960.308	0,86
Corpay, Inc.	USD	32.530	8.755.775	0,16				<b>4.971.045.386</b>	<b>91,38</b>
Costco Wholesale Corp.	USD	45.647	38.990.754	0,72	<b>Aktien insgesamt</b>				
Danaher Corp.	USD	142.283	35.784.886	0,66	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
Deere & Co.	USD	56.782	21.516.403	0,40	<b>5.295.503.687</b>				
Diamondback Energy, Inc.	USD	41.915	8.413.388	0,15	<b>97,34</b>				
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	403.219	60.930.423	1,12	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
Dominion Energy, Inc.	USD	313.330	15.433.069	0,28	<b>5.295.503.687</b>				
Dover Corp.	USD	90.786	16.409.116	0,30	<b>97,34</b>				
Dow, Inc.	USD	323.539	17.166.979	0,32	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Eli Lilly & Co.	USD	82.153	74.834.400	1,38	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</b>				
EOG Resources, Inc.	USD	224.475	28.104.270	0,52	<i>Luxemburg</i>				
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	107.788	11.257.379	0,21	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -	USD	126.883.705	126.883.705	2,33
Expedia Group, Inc.	USD	84.569	10.607.912	0,20	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	126.883.705	126.883.705	2,33
Exxon Mobil Corp.	USD	1.089.627	125.933.641	2,31	<b>126.883.705</b>				
FedEx Corp.	USD	37.132	11.075.176	0,20	<b>2,33</b>				
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	70.052	5.246.194	0,10	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</b>				
Fifth Third Bancorp	USD	673.353	24.250.808	0,45	<b>126.883.705</b>				
Fiserv, Inc.	USD	152.498	22.623.078	0,42	<b>2,33</b>				
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	145.829	65.689.402	1,21	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>				
HCA Healthcare, Inc.	USD	22.044	7.335.692	0,13	<b>126.883.705</b>				
HEICO Corp.	USD	119.666	27.239.572	0,50	<b>2,33</b>				
Hershey Co. (The)	USD	69.696	12.848.109	0,24	<b>5.422.387.392</b>				
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	137.206	2.884.756	0,05	<b>99,67</b>				
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	173.871	37.614.383	0,69	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
Honeywell International, Inc.	USD	152.408	32.707.519	0,60	<b>(9.001.260)</b>				
Howmet Aerospace, Inc.	USD	1.004.682	80.037.992	1,47	<b>(0,17)</b>				
Ingersoll Rand, Inc.	USD	539.935	49.204.277	0,90	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>				
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	71.599	9.849.516	0,18	<b>26.868.551</b>				
Intuit, Inc.	USD	66.263	43.278.022	0,80	<b>0,50</b>				
Intuitive Surgical, Inc.	USD	73.254	32.569.095	0,60	<b>Nettovermögen insgesamt</b>				
Johnson & Johnson	USD	109.420	15.975.320	0,29	<b>5.440.254.683</b>				
Leidos Holdings, Inc.	USD	89.465	13.151.355	0,24	<b>100,00</b>				
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	USD	562.204	12.334.756	0,23					
Lowe's Cos., Inc.	USD	253.188	55.551.979	1,02					

†Fonds einer verbundenen Partei.

## JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

---

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	91,38
Irland	3,74
Luxemburg	2,33
Niederlande	1,31
Taiwan	0,91
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,67</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,33
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
HUF	42.610.667	USD	115.091	03/07/2024	Morgan Stanley	296	-
HUF	11.627.475	USD	31.195	03/07/2024	Standard Chartered	292	-
HUF	102.906.078	USD	276.871	05/08/2024	Barclays	1.437	-
HUF	4.333.306.915	USD	11.700.846	05/08/2024	HSBC	18.535	-
HUF	241.256.181	USD	651.421	05/08/2024	Morgan Stanley	1.054	-
PLN	9.652	USD	2.389	03/07/2024	State Street	6	-
SEK	16.122	USD	1.518	03/07/2024	Standard Chartered	1	-
SEK	19.433	USD	1.830	05/08/2024	BNP Paribas	4	-
SEK	2.732.622	USD	256.874	05/08/2024	Morgan Stanley	960	-
USD	15.330	GBP	12.095	03/07/2024	Barclays	49	-
USD	13.250	GBP	10.431	03/07/2024	BNP Paribas	71	-
USD	1.705.593	GBP	1.349.288	03/07/2024	Citibank	825	-
USD	69.447	GBP	54.331	03/07/2024	Merrill Lynch	803	-
USD	18.767	GBP	14.801	05/08/2024	Barclays	63	-
USD	8.849	GBP	6.990	05/08/2024	Citibank	15	-
USD	14.276	HUF	5.154.469	03/07/2024	BNP Paribas	318	-
USD	40.977	HUF	15.076.248	03/07/2024	Goldman Sachs	151	-
USD	151.983	HUF	54.833.246	03/07/2024	HSBC	3.498	-
USD	49.931	HUF	18.403.518	03/07/2024	Merrill Lynch	95	-
USD	58.237	HUF	21.484.453	05/08/2024	Goldman Sachs	132	-
USD	243.620	PLN	981.426	03/07/2024	Citibank	83	-
USD	1.724	PLN	6.819	03/07/2024	HSBC	32	-
USD	1.208	PLN	4.856	05/08/2024	HSBC	3	-
USD	8.878	SEK	92.910	03/07/2024	Barclays	126	-
USD	1.452	SEK	15.286	03/07/2024	Morgan Stanley	12	-
USD	6.469	SEK	68.088	03/07/2024	State Street	55	-
USD	1.332	SEK	14.040	05/08/2024	BNP Paribas	8	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>28.924</b>	<b>-</b>
GBP	32.274	USD	41.199	03/07/2024	Barclays	(422)	-
GBP	1.350.851	USD	1.719.113	03/07/2024	Citibank	(12.371)	-
GBP	6.032	USD	7.685	03/07/2024	Standard Chartered	(63)	-
GBP	36.988	USD	47.323	03/07/2024	State Street	(591)	-
GBP	9.333	USD	11.796	05/08/2024	BNP Paribas	(1)	-
GBP	1.339.733	USD	1.693.786	05/08/2024	Citibank	(732)	-
HUF	4.364.216.988	USD	12.125.272	03/07/2024	Barclays	(307.241)	(0,01)
HUF	16.042.479	USD	43.472	05/08/2024	Morgan Stanley	(86)	-
PLN	16.234	USD	4.044	03/07/2024	Barclays	(16)	-
PLN	967.796	USD	245.741	03/07/2024	Morgan Stanley	(5.586)	-
PLN	974.811	USD	241.871	05/08/2024	Citibank	(63)	-
SEK	68.963	USD	6.654	03/07/2024	Barclays	(158)	-
SEK	2.749.683	USD	260.762	03/07/2024	BNP Paribas	(1.757)	-
SEK	68.790	USD	6.606	03/07/2024	Morgan Stanley	(127)	-
SEK	24.150	USD	2.299	03/07/2024	RBC	(24)	-
USD	277.238	HUF	102.906.078	01/07/2024	Barclays	(1.436)	-
USD	168.931	HUF	62.518.801	02/07/2024	Morgan Stanley	(373)	-
USD	64.299	HUF	23.774.426	03/07/2024	Barclays	(81)	-
USD	11.628.625	HUF	4.301.213.223	03/07/2024	HSBC	(18.794)	-
USD	6.550	HUF	2.434.197	05/08/2024	HSBC	(34)	-
USD	1.336	PLN	5.437	03/07/2024	HSBC	(13)	-
USD	258.228	SEK	2.751.424	03/07/2024	Morgan Stanley	(941)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(350.910)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(321.986)</b>	<b>(0,01)</b>



## JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Gesamtertragsswaps

Beschreibung	Währung	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Global- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 153 Wertpapieren Bezahlen USD-1D-ON-OBFR +0,18%	USD	26/08/2024	UBS	1.374.976.234	7.603.904	0,14
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Gesamtertragsswaps insgesamt</b>					<b>7.603.904</b>	<b>0,14</b>
Erhalten USD-1D-ON-OBFR +0,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 118 Wertpapieren	USD	26/08/2024	UBS	(1.278.831.471)	(4.686.999)	(0,09)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Gesamtertragsswaps insgesamt</b>					<b>(4.686.999)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Gesamtertragsswaps</b>					<b>2.916.905</b>	<b>0,05</b>

Geografische Verbreitung auf der Grundlage des wirtschaftlichen Risikos des Swap-Portfolios	Globalrisiko USD	Globalrisiko des Korbs in %
Bermuda	(2.114.908)	(2,20)
Kanada	(7.049.143)	(7,33)
Irland	56.245.625	58,50
Liberia	23.908.513	24,87
Niederlande	3.041.572	3,16
Panama	(3.136.932)	(3,26)
Schweiz	(3.006.146)	(3,13)
Vereinigte Staaten von Amerika	28.256.182	29,39
	<b>96.144.763</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>									
<i>Aktien</i>									
<i>Kaimaninseln</i>									
Credo Technology Group Holding Ltd.	USD	96.059	3.096.462	0,91	Halozyme Therapeutics, Inc.	USD	95.304	4.953.425	1,46
Fabrinet	USD	9.596	2.372.371	0,70	Hamilton Lane, Inc. 'A'	USD	16.907	2.073.728	0,61
FTAI Aviation Ltd.	USD	42.896	4.480.916	1,32	HashiCorp, Inc. 'A'	USD	8.390	281.694	0,08
			<b>9.949.749</b>	<b>2,93</b>	Hexcel Corp.	USD	45.901	2.913.795	0,86
<i>Israel</i>									
CyberArk Software Ltd.	USD	11.411	3.097.744	0,91	Inari Medical, Inc.	USD	50.151	2.397.469	0,71
Global-e Online Ltd.	USD	36.234	1.309.678	0,39	Insmad, Inc.	USD	74.009	4.941.581	1,46
JFrog Ltd.	USD	63.585	2.324.032	0,68	Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	54.429	3.900.382	1,15
			<b>6.731.454</b>	<b>1,98</b>	iRhythm Technologies, Inc.	USD	36.452	3.819.258	1,12
<i>Luxemburg</i>									
Globant SA	USD	9.721	1.736.802	0,51	ITT, Inc.	USD	20.964	2.701.421	0,80
			<b>1.736.802</b>	<b>0,51</b>	John Bean Technologies Corp.	USD	20.405	1.981.734	0,58
<i>Niederlande</i>									
Elastic NV	USD	18.134	2.085.501	0,61	Kyverna Therapeutics, Inc.	USD	97.641	713.756	0,21
			<b>2.085.501</b>	<b>0,61</b>	LCI Industries	USD	20.510	2.072.638	0,61
<i>Großbritannien</i>									
TechnipFMC plc	USD	129.592	3.393.366	1,00	Life Time Group Holdings, Inc.	USD	168.987	3.179.490	0,94
			<b>3.393.366</b>	<b>1,00</b>	Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	8.583	2.172.572	0,64
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
AAON, Inc.	USD	72.152	6.285.521	1,85	Littelfuse, Inc.	USD	10.460	2.697.686	0,79
Acadia Healthcare Co., Inc.	USD	31.661	2.124.928	0,63	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	17.239	1.932.233	0,57
Accolade, Inc.	USD	182.061	743.719	0,22	Marriott Vacations Worldwide Corp.	USD	14.659	1.222.414	0,36
ACELYRIN, Inc.	USD	101.096	399.329	0,12	MasTec, Inc.	USD	20.757	2.254.210	0,66
ACV Auctions, Inc. 'A'	USD	144.378	2.617.573	0,77	Matador Resources Co.	USD	50.626	3.040.851	0,90
Agios Pharmaceuticals, Inc.	USD	58.232	2.537.751	0,75	MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	871	1.276.442	0,38
Air Lease Corp. 'A'	USD	52.453	2.516.170	0,74	MKS Instruments, Inc.	USD	18.008	2.401.547	0,71
Alector, Inc.	USD	83.461	365.559	0,11	Modine Manufacturing Co.	USD	41.822	4.209.803	1,24
Allegro MicroSystems, Inc.	USD	164.544	4.691.149	1,38	MSA Safety, Inc.	USD	23.687	4.486.318	1,32
Allogene Therapeutics, Inc.	USD	140.481	330.833	0,10	Natera, Inc.	USD	40.219	4.376.028	1,29
Alphatec Holdings, Inc.	USD	132.562	1.372.017	0,40	NEXTracker, Inc. 'A'	USD	72.304	3.534.220	1,04
Amicus Therapeutics, Inc.	USD	310.503	3.050.692	0,90	Onto Innovation, Inc.	USD	18.484	4.192.171	1,23
Apellis Pharmaceuticals, Inc.	USD	40.814	1.515.220	0,45	Outset Medical, Inc.	USD	136.455	566.971	0,17
Appfolio, Inc. 'A'	USD	6.285	1.556.795	0,46	PACS Group, Inc.	USD	60.738	1.800.882	0,53
Applied Industrial Technologies, Inc.	USD	33.437	6.466.214	1,90	PennyMac Financial Services, Inc.	USD	21.306	2.006.706	0,59
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	USD	76.710	1.924.654	0,57	Pinnacle Financial Partners, Inc.	USD	22.753	1.773.255	0,52
Arvinas, Inc.	USD	55.824	1.446.958	0,43	Piper Sandler Cos.	USD	11.303	2.518.195	0,74
Astera Labs, Inc.	USD	8.918	535.348	0,16	Planet Fitness, Inc. 'A'	USD	31.968	2.331.266	0,69
Atkore, Inc.	USD	19.017	2.574.046	0,76	PowerSchool Holdings, Inc. 'A'	USD	58.229	1.306.368	0,38
AvidXchange Holdings, Inc.	USD	218.616	2.596.065	0,76	PROCEPT BioRobotics Corp.	USD	15.284	916.658	0,27
BlackLine, Inc.	USD	46.612	2.223.625	0,65	Progyny, Inc.	USD	58.653	1.650.202	0,49
Bloom Energy Corp. 'A'	USD	153.565	1.958.722	0,58	Rambus, Inc.	USD	70.930	4.110.748	1,21
Blueprint Medicines Corp.	USD	42.328	4.635.339	1,36	REGENXBIO, Inc.	USD	108.886	1.266.889	0,37
Box, Inc. 'A'	USD	79.930	2.102.159	0,62	Relay Therapeutics, Inc.	USD	174.361	1.086.269	0,32
Boyd Gaming Corp.	USD	56.499	3.102.643	0,91	Remitly Global, Inc.	USD	127.669	1.535.220	0,45
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	34.202	3.667.480	1,08	Revance Therapeutics, Inc.	USD	133.126	342.799	0,10
Cactus, Inc. 'A'	USD	81.163	4.263.898	1,26	REVOLUTION Medicines, Inc.	USD	112.393	4.320.949	1,27
Casella Waste Systems, Inc. 'A'	USD	51.873	5.155.139	1,52	Rubrik, Inc. 'A'	USD	19.922	621.068	0,18
Cava Group, Inc.	USD	11.331	1.047.551	0,31	Rush Enterprises, Inc. 'A'	USD	68.095	2.889.952	0,85
CBIZ, Inc.	USD	22.536	1.660.227	0,49	Sage Therapeutics, Inc.	USD	49.701	534.037	0,16
Chart Industries, Inc.	USD	15.825	2.311.479	0,68	SentinelOne, Inc. 'A'	USD	111.096	2.344.126	0,69
Chefs' Warehouse, Inc. (The)	USD	84.426	3.304.856	0,97	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USD	119.967	758.191	0,22
Chord Energy Corp.	USD	8.053	1.346.421	0,40	Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	25.070	4.309.408	1,27
Ciena Corp.	USD	25.808	1.249.752	0,37	SiteOne Landscape Supply, Inc.	USD	14.694	1.794.799	0,53
Clear Secure, Inc. 'A'	USD	84.871	1.595.150	0,47	Six Flags Entertainment Corp.	USD	104.797	3.444.677	1,01
Comfort Systems USA, Inc.	USD	10.481	3.303.035	0,97	SM Energy Co.	USD	32.092	1.398.730	0,41
Confluent, Inc. 'A'	USD	120.723	3.610.825	1,06	Smartsheet, Inc. 'A'	USD	61.200	2.667.096	0,79
CubeSmart, REIT	USD	40.958	1.841.881	0,54	Sonos, Inc.	USD	192.840	2.827.999	0,83
Cytokinetics, Inc.	USD	25.184	1.342.181	0,40	Sprouts Farmers Market, Inc.	USD	35.820	2.947.449	0,87
DigitalOcean Holdings, Inc.	USD	57.949	1.969.687	0,58	Super Micro Computer, Inc.	USD	12.969	11.420.437	3,36
Eagle Materials, Inc.	USD	8.624	1.881.671	0,55	Terreno Realty Corp., REIT	USD	42.647	2.498.475	0,74
elf Beauty, Inc.	USD	24.773	5.168.019	1,52	Texas Roadhouse, Inc.	USD	21.996	3.837.422	1,13
Envestnet, Inc.	USD	25.746	1.592.261	0,47	Twist Bioscience Corp.	USD	97.453	4.630.479	1,36
Esab Corp.	USD	26.303	2.499.443	0,74	UL Solutions, Inc. 'A'	USD	49.619	2.045.295	0,60
Evercore, Inc. 'A'	USD	17.235	3.476.558	1,02	Valmont Industries, Inc.	USD	10.227	2.800.050	0,82
Evolent Health, Inc. 'A'	USD	142.465	2.802.999	0,83	Varonis Systems, Inc.	USD	36.773	1.741.753	0,51
ExlService Holdings, Inc.	USD	97.593	3.031.239	0,89	Vaxcyte, Inc.	USD	52.845	4.131.686	1,22
First Watch Restaurant Group, Inc.	USD	47.169	845.740	0,25	Verra Mobility Corp.	USD	89.718	2.474.422	0,73
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	12.429	1.236.934	0,36	Vertex, Inc. 'A'	USD	100.054	3.612.950	1,06
Freshpet, Inc.	USD	30.421	3.909.099	1,15	Verve Therapeutics, Inc.	USD	60.866	287.896	0,08
Freshworks, Inc. 'A'	USD	163.378	2.055.295	0,61	Vicor Corp.	USD	23.384	787.807	0,23
Gitlab, Inc. 'A'	USD	35.585	1.735.125	0,51	Viking Therapeutics, Inc.	USD	25.943	1.349.295	0,40
Grocery Outlet Holding Corp.	USD	63.446	1.409.136	0,41	Visteon Corp.	USD	24.010	2.518.169	0,74
					Waystar Holding Corp.	USD	64.418	1.384.021	0,41
					WESCO International, Inc.	USD	21.233	3.412.355	1,00
					Winnebago Industries, Inc.	USD	23.091	1.239.640	0,37
					Workiva, Inc.	USD	30.979	2.279.280	0,67
							<b>309.235.317</b>	<b>91,05</b>	
<i>Britische Jungferninseln</i>									
Establishment Labs Holdings, Inc.	USD	47.417	2.093.698	0,62			<b>2.093.698</b>	<b>0,62</b>	
					<i>Aktien insgesamt</i>				
							<b>335.225.887</b>	<b>98,70</b>	
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>									
							<b>335.225.887</b>	<b>98,70</b>	

# JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Aktien</i>				
<i>Kanada</i>				
Clementia Pharmaceuticals, Inc.*	USD	113.298	0	0,00
			<u>0</u>	<u>0,00</u>
<i>Aktien insgesamt</i>			<u>0</u>	<u>0,00</u>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<u>0</u>	<u>0,00</u>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	4.778.963	4.778.963	1,41
			<u>4.778.963</u>	<u>1,41</u>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<u>4.778.963</u>	<u>1,41</u>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<u>4.778.963</u>	<u>1,41</u>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<u>340.004.850</u>	<u>100,11</u>
<b>Bankguthaben</b>			<u>128.201</u>	<u>0,04</u>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<u>(502.809)</u>	<u>(0,15)</u>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<u><u>339.630.242</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	91,05
Kaimaninseln	2,93
Israel	1,98
Luxemburg	1,92
Großbritannien	1,00
Britische Jungferninseln	0,62
Niederlande	0,61
Kanada	-
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<u><b>100,11</b></u>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,11)
<b>Summe</b>	<u><u><b>100,00</b></u></u>

\*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Progyny, Inc.	USD	292.237	8.222.088	0,90
<i>Aktien</i>					Quaker Chemical Corp.	USD	60.750	10.319.299	1,13
<i>Kanada</i>					Qualys, Inc.	USD	56.968	8.093.159	0,89
Novanta, Inc.	USD	88.355	14.637.773	1,61	QuidelOrtho Corp.	USD	171.018	5.653.855	0,62
Primo Water Corp.	USD	456.188	10.054.384	1,10	RBC Bearings, Inc.	USD	53.693	14.609.865	1,60
			<b>24.692.157</b>	<b>2,71</b>	RLI Corp.	USD	77.947	10.945.707	1,20
<i>Kaimaninseln</i>					Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT	USD	122.696	12.014.392	1,32
Fabrinet	USD	35.854	8.864.005	0,97	Savers Value Village, Inc.	USD	506.218	5.932.875	0,65
			<b>8.864.005</b>	<b>0,97</b>	ServisFirst Bancshares, Inc.	USD	176.566	10.798.776	1,18
<i>Luxemburg</i>					Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USD	789.701	4.990.910	0,55
Perimeter Solutions SA	USD	1.194.182	9.219.085	1,01	Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	80.402	13.820.702	1,51
			<b>9.219.085</b>	<b>1,01</b>	SM Energy Co.	USD	243.229	10.601.136	1,16
<i>Großbritannien</i>					StepStone Group, Inc. 'A'	USD	253.165	11.688.628	1,28
Cushman & Wakefield plc	USD	1.178.313	12.307.479	1,35	Toro Co. (The)	USD	120.533	11.231.265	1,23
			<b>12.307.479</b>	<b>1,35</b>	UniFirst Corp.	USD	53.672	9.252.784	1,01
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Utz Brands, Inc.	USD	554.540	9.277.454	1,02
AAON, Inc.	USD	21.496	1.872.624	0,21	Verra Mobility Corp.	USD	509.035	14.039.185	1,54
Acushnet Holdings Corp.	USD	147.155	9.551.095	1,05	Wendy's Co. (The)	USD	551.641	9.380.655	1,03
Allegro MicroSystems, Inc.	USD	349.916	9.976.105	1,09	WEX, Inc.	USD	78.767	13.739.328	1,51
Applied Industrial Technologies, Inc.	USD	65.259	12.620.112	1,38	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	USD	462.587	17.548.238	1,92
AptarGroup, Inc.	USD	95.137	13.671.187	1,50	Wintrust Financial Corp.	USD	128.634	12.463.348	1,37
AZEK Co., Inc. (The) 'A'	USD	254.884	10.777.770	1,18	Workiva, Inc.	USD	121.186	8.916.260	0,98
Azenta, Inc.	USD	123.470	6.458.098	0,71				<b>830.576.710</b>	<b>91,02</b>
Badger Meter, Inc.	USD	60.927	11.451.534	1,25	<i>Aktien insgesamt</i>			<b>885.659.436</b>	<b>97,06</b>
Balchem Corp.	USD	63.803	9.664.559	1,06	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>885.659.436</b>	<b>97,06</b>
BankUnited, Inc.	USD	371.470	10.761.486	1,18	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	USD	147.115	12.929.202	1,42	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Blackbaud, Inc.	USD	58.196	4.428.716	0,49	<i>Luxemburg</i>				
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	121.139	12.989.735	1,42	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
Brunswick Corp.	USD	126.814	9.124.267	1,00	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	28.810.807	28.810.807	3,16
Cactus, Inc. 'A'	USD	174.880	9.187.321	1,01				<b>28.810.807</b>	<b>3,16</b>
Casella Waste Systems, Inc. 'A'	USD	161.735	16.073.224	1,76	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>28.810.807</b>	<b>3,16</b>
Certara, Inc.	USD	595.293	8.078.126	0,89	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>28.810.807</b>	<b>3,16</b>
City Holding Co.	USD	93.952	10.040.650	1,10	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>914.470.243</b>	<b>100,22</b>
Clearwater Analytics Holdings, Inc. 'A'	USD	538.697	9.836.607	1,08	<b>Bankguthaben</b>			<b>86.581</b>	<b>0,01</b>
Douglas Dynamics, Inc.	USD	348.077	7.995.329	0,88	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(2.066.641)</b>	<b>(0,23)</b>
Driven Brands Holdings, Inc.	USD	780.263	9.644.051	1,06	<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>912.490.183</b>	<b>100,00</b>
DT Midstream, Inc.	USD	194.736	13.849.624	1,52					
EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	74.566	12.477.874	1,37					
Ecovyst, Inc.	USD	848.273	7.562.354	0,83					
Encompass Health Corp.	USD	191.443	16.372.205	1,79					
Envestnet, Inc.	USD	99.425	6.148.939	0,67					
Envista Holdings Corp.	USD	544.356	9.017.257	0,99					
Evercore, Inc. 'A'	USD	60.047	12.112.381	1,33					
First Advantage Corp.	USD	777.681	12.256.253	1,34					
First Financial Bancorp	USD	498.036	10.979.204	1,20					
First Hawaiian, Inc.	USD	556.541	11.450.831	1,25					
First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	419.927	11.373.723	1,25					
Five Below, Inc.	USD	43.804	4.770.475	0,52					
Freshpet, Inc.	USD	76.900	9.881.650	1,08					
Guidewire Software, Inc.	USD	67.085	9.302.341	1,02					
Hayward Holdings, Inc.	USD	925.389	11.525.720	1,26					
HealthEquity, Inc.	USD	130.543	10.920.575	1,20					
Hillman Solutions Corp.	USD	1.248.321	10.985.225	1,20					
ICU Medical, Inc.	USD	106.080	12.599.122	1,38					
Janus International Group, Inc.	USD	968.370	12.274.090	1,34					
Kinsale Capital Group, Inc.	USD	25.373	9.691.471	1,06					
Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	USD	187.874	9.298.824	1,02					
Landstar System, Inc.	USD	62.533	11.599.246	1,27					
LCI Industries	USD	80.143	8.098.851	0,89					
Lincoln Electric Holdings, Inc.	USD	41.496	7.791.704	0,85					
Loar Holdings, Inc.	USD	28.485	1.546.166	0,17					
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	136.726	15.324.934	1,68					
Malibu Boats, Inc. 'A'	USD	201.437	7.014.036	0,77					
Moelis & Co. 'A'	USD	145.611	8.109.077	0,89					
Monarch Casino & Resort, Inc.	USD	147.399	10.056.297	1,10					
MSA Safety, Inc.	USD	92.083	17.440.520	1,91					
nCino, Inc.	USD	250.377	7.869.349	0,86					
Neogen Corp.	USD	563.729	8.782.898	0,96					
nLight, Inc.	USD	547.284	6.170.627	0,68					
NNN REIT, Inc., REIT	USD	304.268	12.818.811	1,40					
Paycor HCM, Inc.	USD	322.385	4.044.320	0,44					
Planet Fitness, Inc. 'A'	USD	157.669	11.498.012	1,26					
Portland General Electric Co.	USD	315.698	13.554.494	1,49					
Power Integrations, Inc.	USD	188.448	13.335.523	1,46					

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024		% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika		91,02
Luxemburg		4,17
Kanada		2,71
Großbritannien		1,35
Kaimaninseln		0,97
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>		<b>100,22</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)		(0,22)
<b>Summe</b>		<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	5.980.819	USD	6.406.729	05/08/2024	HSBC	3.084	-
USD	220.586	EUR	203.368	03/07/2024	Barclays	2.983	-
USD	59.576	EUR	55.323	03/07/2024	BNP Paribas	380	-
USD	218.868	EUR	203.400	03/07/2024	Citibank	1.230	-
USD	62.961	EUR	58.530	03/07/2024	Goldman Sachs	334	-
USD	278.429	EUR	259.654	03/07/2024	Morgan Stanley	600	-
USD	40.667	EUR	37.854	05/08/2024	Barclays	98	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>8.709</b>	<b>-</b>
EUR	20.057	USD	21.848	03/07/2024	BNP Paribas	(387)	-
EUR	232.138	USD	251.317	03/07/2024	Citibank	(2.929)	-
EUR	161.470	USD	175.040	03/07/2024	HSBC	(2.268)	-
EUR	6.463.699	USD	6.998.162	03/07/2024	Morgan Stanley	(82.011)	(0,01)
EUR	81.942	USD	88.067	05/08/2024	Morgan Stanley	(248)	-
USD	6.520.953	EUR	6.097.088	03/07/2024	HSBC	(2.925)	-
USD	84.217	EUR	78.688	05/08/2024	BNP Paribas	(116)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(90.884)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(82.175)</b>	<b>(0,01)</b>



JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	79.933	USD	85.578	05/08/2024	Morgan Stanley	88	-
EUR	7.964	USD	8.524	05/08/2024	State Street	11	-
USD	98.176	EUR	90.704	03/07/2024	Barclays	1.123	-
USD	83.232	EUR	76.733	03/07/2024	Citibank	1.127	-
USD	6.309	EUR	5.797	03/07/2024	HSBC	106	-
USD	12.624	EUR	11.589	03/07/2024	Merrill Lynch	224	-
USD	72.017	EUR	66.789	03/07/2024	Morgan Stanley	552	-
USD	2.183	EUR	2.030	05/08/2024	Morgan Stanley	7	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>3.238</b>	<b>-</b>
EUR	160.202	USD	174.535	03/07/2024	Barclays	(3.120)	-
EUR	27.965	USD	30.281	03/07/2024	BNP Paribas	(358)	-
EUR	338.157	USD	365.228	03/07/2024	Citibank	(3.400)	-
EUR	170.139	USD	184.271	03/07/2024	HSBC	(2.222)	-
EUR	10.691.551	USD	11.575.480	03/07/2024	Morgan Stanley	(135.533)	(0,02)
EUR	35.433	USD	38.599	03/07/2024	Standard Chartered	(687)	-
EUR	4.988	USD	5.418	03/07/2024	State Street	(82)	-
EUR	12.353	USD	13.250	05/08/2024	HSBC	(11)	-
USD	8.510	EUR	7.964	01/07/2024	State Street	(11)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(145.424)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(142.186)</b>	<b>(0,02)</b>

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index, 20/09/2024	22	USD	6.117.925	46.048	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>46.048</b>	<b>0,01</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften</b>				<b>46.048</b>	<b>0,01</b>



# JPMorgan Funds - US Technology Fund

## Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens																														
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>																																		
<i>Aktien</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>																																		
<i>Kanada</i>					<i>Luxemburg</i>																																		
Shopify, Inc. 'A'	USD	2.554.254	170.228.258	2,27	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	94.414.860	94.414.860	1,26																														
			<b>170.228.258</b>	<b>2,27</b>				<b>94.414.860</b>	<b>1,26</b>																														
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>																																		
Credo Technology Group Holding Ltd.	USD	4.303.356	138.718.680	1,85				<b>94.414.860</b>	<b>1,26</b>																														
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	7.016.118	88.578.490	1,18				<b>94.414.860</b>	<b>1,26</b>																														
			<b>227.297.170</b>	<b>3,03</b>	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>94.414.860</b>	<b>1,26</b>																														
<i>Niederlande</i>					<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>																																		
ASML Holding NV, ADR	USD	119.766	124.659.040	1,66				<b>7.503.919.974</b>	<b>100,15</b>																														
Elastic NV	USD	1.099.545	126.453.173	1,69	<b>Bankguthaben</b>			<b>571.170</b>	<b>0,01</b>																														
			<b>251.112.213</b>	<b>3,35</b>	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(11.922.657)</b>	<b>(0,16)</b>																														
<i>Taiwan</i>					<b>Nettovermögen insgesamt</b>																																		
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	1.528.896	268.153.069	3,58				<b>7.492.568.487</b>	<b>100,00</b>																														
			<b>268.153.069</b>	<b>3,58</b>																																			
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					†Fonds einer verbundenen Partei.																																		
Adobe, Inc.	USD	305.871	168.594.566	2,25	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024</th> <th>% des Netto- vermögens</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="2">Vereinigte Staaten von Amerika</td> <td>86,66</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Taiwan</td> <td>3,58</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Niederlande</td> <td>3,35</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Kaimaninseln</td> <td>3,03</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Kanada</td> <td>2,27</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Luxemburg</td> <td>1,26</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><b>Wertpapierbestand insgesamt</b></td> <td><b>100,15</b></td> </tr> <tr> <td colspan="2">Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)</td> <td>(0,15)</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><b>Summe</b></td> <td><b>100,00</b></td> </tr> </tbody> </table>					Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024		% des Netto- vermögens	Vereinigte Staaten von Amerika		86,66	Taiwan		3,58	Niederlande		3,35	Kaimaninseln		3,03	Kanada		2,27	Luxemburg		1,26	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>		<b>100,15</b>	Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)		(0,15)	<b>Summe</b>		<b>100,00</b>
Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024		% des Netto- vermögens																																					
Vereinigte Staaten von Amerika		86,66																																					
Taiwan		3,58																																					
Niederlande		3,35																																					
Kaimaninseln		3,03																																					
Kanada		2,27																																					
Luxemburg		1,26																																					
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>		<b>100,15</b>																																					
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)		(0,15)																																					
<b>Summe</b>		<b>100,00</b>																																					
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	1.344.841	219.679.777	2,93																																			
Allegro MicroSystems, Inc.	USD	1.215.563	34.655.701	0,46																																			
Alphabet, Inc. 'C'	USD	1.726.247	320.236.081	4,27																																			
Amazon.com, Inc.	USD	1.183.107	233.787.859	3,12																																			
Arista Networks, Inc.	USD	400.051	140.613.926	1,88																																			
Astera Labs, Inc.	USD	312.074	18.733.802	0,25																																			
Atlassian Corp. 'A'	USD	372.298	64.722.146	0,86																																			
BILL Holdings, Inc.	USD	376.472	19.442.896	0,26																																			
Booking Holdings, Inc.	USD	33.687	134.542.004	1,80																																			
Broadcom, Inc.	USD	100.696	162.697.548	2,17																																			
Confluent, Inc. 'A'	USD	3.320.871	99.327.252	1,33																																			
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	299.293	116.963.704	1,56																																			
Datadog, Inc. 'A'	USD	644.413	83.960.570	1,12																																			
Entegris, Inc.	USD	632.101	86.525.145	1,16																																			
First Solar, Inc.	USD	308.633	74.814.182	1,00																																			
Gitlab, Inc. 'A'	USD	1.362.789	66.449.592	0,89																																			
HubSpot, Inc.	USD	224.345	133.262.052	1,78																																			
Intuit, Inc.	USD	152.469	99.581.316	1,33																																			
Lam Research Corp.	USD	204.091	220.480.528	2,94																																			
Marvell Technology, Inc.	USD	1.379.596	98.227.235	1,31																																			
MercadoLibre, Inc.	USD	57.157	94.570.829	1,26																																			
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	732.593	379.292.700	5,06																																			
Micron Technology, Inc.	USD	1.652.111	221.316.789	2,95																																			
Microsoft Corp.	USD	250.722	113.796.448	1,52																																			
MKS Instruments, Inc.	USD	392.162	52.298.724	0,70																																			
MongoDB, Inc. 'A'	USD	402.193	100.099.805	1,34																																			
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	176.199	145.567.685	1,94																																			
Netflix, Inc.	USD	354.818	242.369.079	3,24																																			
NVIDIA Corp.	USD	3.259.259	411.188.115	5,49																																			
ON Semiconductor Corp.	USD	761.248	52.153.100	0,70																																			
Onto Innovation, Inc.	USD	342.424	77.661.763	1,04																																			
Oracle Corp.	USD	2.105.207	297.655.218	3,97																																			
Palo Alto Networks, Inc.	USD	161.836	55.512.985	0,74																																			
Procure Technologies, Inc.	USD	733.715	47.988.630	0,64																																			
Rambus, Inc.	USD	982.498	56.940.672	0,76																																			
Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	4.226.506	94.948.457	1,27																																			
Rubrik, Inc. 'A'	USD	332.937	10.379.311	0,14																																			
ServiceNow, Inc.	USD	208.047	161.980.193	2,16																																			
Snowflake, Inc. 'A'	USD	631.654	85.507.002	1,14																																			
Super Micro Computer, Inc.	USD	85.450	75.246.843	1,00																																			
Synopsys, Inc.	USD	425.526	255.096.454	3,40																																			
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	711.856	112.334.436	1,50																																			
Teradyne, Inc.	USD	491.023	73.744.289	0,98																																			
Tesla, Inc.	USD	963.719	194.700.150	2,60																																			
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	1.390.327	135.661.157	1,81																																			
Uber Technologies, Inc.	USD	1.900.008	137.484.579	1,84																																			
Universal Display Corp.	USD	421.988	88.974.060	1,19																																			
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	535.835	98.955.329	1,32																																			
Vicor Corp.	USD	652.767	21.991.720	0,29																																			
			<b>6.492.714.404</b>	<b>86,66</b>																																			
<i>Aktien insgesamt</i>								<b>7.409.505.114</b>	<b>98,89</b>																														
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>								<b>7.409.505.114</b>	<b>98,89</b>																														

JPMorgan Funds - US Technology Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CNH	16.036	USD	2.197	02/07/2024	Citibank	-	-
CNH	448.570	USD	61.461	02/07/2024	HSBC	14	-
CNH	868.209	USD	118.932	02/07/2024	State Street	53	-
CNH	1.557.163	USD	213.896	05/08/2024	State Street	97	-
EUR	78.207	USD	83.760	05/08/2024	Barclays	57	-
EUR	161.420	USD	172.826	05/08/2024	Morgan Stanley	173	-
JPY	57.251.014	USD	358.482	05/08/2024	Citibank	255	-
JPY	4.988.299.256	USD	31.162.944	05/08/2024	Morgan Stanley	93.858	-
JPY	38.194.680	USD	238.591	05/08/2024	State Street	738	-
USD	186.884	CNH	1.357.617	03/07/2024	Barclays	810	-
USD	380.179	CNH	2.758.504	03/07/2024	BNP Paribas	2.101	-
USD	329.022	CNH	2.384.024	03/07/2024	HSBC	2.270	-
USD	59.517	CNH	431.418	03/07/2024	Merrill Lynch	388	-
USD	559.618	CNH	4.052.728	03/07/2024	Morgan Stanley	4.154	-
USD	29.221	CNH	211.593	03/07/2024	RBC	221	-
USD	119.226	CNH	864.752	03/07/2024	State Street	704	-
USD	68.508	CNH	497.424	05/08/2024	BNP Paribas	150	-
USD	734.391	CNH	5.336.637	05/08/2024	HSBC	1.004	-
USD	469.637	CNH	3.409.431	05/08/2024	Morgan Stanley	1.096	-
USD	307.335	EUR	284.221	03/07/2024	Barclays	3.219	-
USD	390.229	EUR	360.253	03/07/2024	Citibank	4.758	-
USD	135.080	EUR	124.802	03/07/2024	Morgan Stanley	1.542	-
USD	4.118	EUR	3.782	03/07/2024	Standard Chartered	72	-
USD	353.636	EUR	329.171	05/08/2024	Barclays	854	-
USD	795.241	JPY	124.362.453	03/07/2024	Goldman Sachs	20.037	-
USD	108.591	JPY	17.000.000	03/07/2024	HSBC	2.623	-
USD	590.896	JPY	92.461.160	03/07/2024	Merrill Lynch	14.547	-
USD	421.388	JPY	66.000.000	03/07/2024	Morgan Stanley	9.981	-
USD	88.331	JPY	14.000.000	03/07/2024	State Street	1.063	-
USD	741.700	JPY	117.481.879	05/08/2024	Barclays	5.556	-
USD	69.374	JPY	11.000.000	05/08/2024	State Street	448	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>172.843</b>	-
CNH	84.000	USD	11.615	03/07/2024	Barclays	(102)	-
CNH	7.193.272	USD	990.577	03/07/2024	BNP Paribas	(4.674)	-
CNH	142.766.178	USD	19.703.718	03/07/2024	Goldman Sachs	(136.310)	-
CNH	5.670.795	USD	781.593	03/07/2024	HSBC	(4.359)	-
CNH	679.000	USD	93.664	03/07/2024	Merrill Lynch	(601)	-
CNH	1.767.349	USD	243.927	03/07/2024	Morgan Stanley	(1.695)	-
CNH	4.487.366	USD	618.365	03/07/2024	State Street	(3.331)	-
CNH	2.491.990	USD	342.917	05/08/2024	State Street	(455)	-
EUR	165.191	USD	179.853	03/07/2024	Barclays	(3.098)	-
EUR	68.378	USD	73.634	03/07/2024	BNP Paribas	(470)	-
EUR	474.100	USD	512.925	03/07/2024	Citibank	(5.639)	-
EUR	350.959	USD	379.495	03/07/2024	HSBC	(3.969)	-
EUR	13.577.266	USD	14.699.896	03/07/2024	Morgan Stanley	(172.238)	-
EUR	40.000	USD	43.581	03/07/2024	Standard Chartered	(781)	-
JPY	170.488.627	USD	1.086.996	03/07/2024	BNP Paribas	(24.268)	-
JPY	55.287.742	USD	357.045	03/07/2024	Citibank	(12.413)	-
JPY	4.993.450.739	USD	31.878.381	03/07/2024	HSBC	(752.106)	(0,01)
JPY	24.454.021	USD	156.294	03/07/2024	Merrill Lynch	(3.862)	-
JPY	58.441.740	USD	375.859	03/07/2024	Morgan Stanley	(11.567)	-
JPY	27.484.052	USD	174.163	05/08/2024	Morgan Stanley	(1.948)	-
USD	2.203	CNH	16.036	05/08/2024	Citibank	(1)	-
USD	61.610	CNH	448.570	05/08/2024	HSBC	(35)	-
USD	119.221	CNH	868.209	05/08/2024	State Street	(92)	-
USD	31.006.999	JPY	4.988.299.256	03/07/2024	Morgan Stanley	(87.166)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(1.231.180)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(1.058.337)</b>	<b>(0,01)</b>

JPMorgan Funds - US Value Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens		
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	446.286	32.612.349	1,01		
<i>Aktien</i>					Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	27.791	29.214.316	0,90		
<i>Bermuda</i>					Republic Services, Inc.	USD	99.330	19.300.316	0,60		
Axalta Coating Systems Ltd.	USD	1.795.395	60.603.558	1,87	Teradyne, Inc.	USD	143.231	21.511.148	0,66		
			<b>60.603.558</b>	<b>1,87</b>	Texas Instruments, Inc.	USD	277.540	54.614.321	1,69		
<i>Irland</i>					Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	23.173	12.842.013	0,40		
Eaton Corp. plc	USD	163.821	52.132.757	1,61	TJX Cos., Inc. (The)	USD	416.181	45.915.169	1,42		
Medtronic plc	USD	330.166	25.932.888	0,80	T-Mobile US, Inc.	USD	87.826	15.618.537	0,48		
			<b>78.065.645</b>	<b>2,41</b>	Union Pacific Corp.	USD	181.124	40.899.610	1,26		
<i>Niederlande</i>					United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	453.926	62.181.053	1,92		
NXP Semiconductors NV	USD	162.331	44.007.934	1,36	UnitedHealth Group, Inc.	USD	158.641	78.602.650	2,43		
			<b>44.007.934</b>	<b>1,36</b>	Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	109.479	20.870.529	0,64		
<i>Schweiz</i>					US Bancorp	USD	593.297	23.461.930	0,73		
Chubb Ltd.	USD	152.183	39.115.597	1,21	Ventas, Inc., REIT	USD	257.869	13.092.009	0,40		
			<b>39.115.597</b>	<b>1,21</b>	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	72.182	34.191.531	1,06		
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Vulcan Materials Co.	USD	170.780	42.752.211	1,32		
AbbVie, Inc.	USD	301.337	50.969.647	1,57	Walmart, Inc.	USD	610.394	41.473.220	1,28		
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	169.479	27.684.395	0,86	Walt Disney Co. (The)	USD	160.906	16.406.780	0,51		
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	221.987	57.682.212	1,78	Wells Fargo & Co.	USD	1.680.784	98.292.248	3,04		
Alphabet, Inc. 'C'	USD	177.291	32.889.253	1,02	Xcel Energy, Inc.	USD	351.136	18.766.464	0,58		
American Express Co.	USD	209.155	48.417.291	1,50	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	160.689	17.320.667	0,54		
Analog Devices, Inc.	USD	290.369	66.728.248	2,06				<b>2.950.110.486</b>	<b>91,16</b>		
Ares Management Corp. 'A'	USD	168.766	22.877.919	0,71	<b>Aktien insgesamt</b>					<b>3.171.903.220</b>	<b>98,01</b>
AutoZone, Inc.	USD	10.760	31.958.868	0,99	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>					<b>3.171.903.220</b>	<b>98,01</b>
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	40.533	8.303.996	0,26	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>						
Ball Corp.	USD	227.135	13.665.577	0,42	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>						
Bank of America Corp.	USD	2.101.069	83.128.795	2,57	<i>Luxemburg</i>						
Becton Dickinson & Co.	USD	96.796	22.420.374	0,69	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -						
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	179.002	73.246.723	2,26	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	74.765.148	74.765.148	2,31		
BlackRock, Inc.	USD	53.885	42.468.924	1,31				<b>74.765.148</b>	<b>2,31</b>		
Blackstone, Inc.	USD	112.674	14.080.306	0,44	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>					<b>74.765.148</b>	<b>2,31</b>
Booking Holdings, Inc.	USD	3.860	15.416.396	0,48	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>					<b>74.765.148</b>	<b>2,31</b>
Boston Scientific Corp.	USD	449.624	34.515.386	1,07	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>					<b>3.246.668.368</b>	<b>100,32</b>
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	896.569	37.785.901	1,17	<b>Bankguthaben</b>					<b>292.332</b>	<b>0,01</b>
Capital One Financial Corp.	USD	74.717	10.234.735	0,32	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>					<b>(10.577.144)</b>	<b>(0,33)</b>
Carrier Global Corp.	USD	951.270	60.881.280	1,88	<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>3.236.383.556</b>	<b>100,00</b>
Charles Schwab Corp. (The)	USD	879.899	64.808.961	2,00							
Chevron Corp.	USD	494.178	77.608.184	2,40							
Cigna Group (The)	USD	94.619	31.217.174	0,96							
CMS Energy Corp.	USD	512.376	30.406.954	0,94							
Comcast Corp. 'A'	USD	1.129.893	43.930.240	1,36							
ConocoPhillips	USD	789.677	90.398.275	2,79							
CSX Corp.	USD	2.215.613	73.414.337	2,27							
Deere & Co.	USD	25.998	9.851.422	0,30							
Dollar General Corp.	USD	130.724	17.158.832	0,53							
Dover Corp.	USD	298.226	53.902.858	1,67							
Eli Lilly & Co.	USD	22.385	20.390.832	0,63							
Entergy Corp.	USD	84.866	9.039.502	0,28							
EOG Resources, Inc.	USD	388.674	48.661.985	1,50							
Exxon Mobil Corp.	USD	557.538	64.437.454	1,99							
Fiserv, Inc.	USD	172.907	25.650.753	0,79							
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	51.058	22.999.331	0,71							
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	346.982	35.092.025	1,08							
Home Depot, Inc. (The)	USD	114.727	39.183.860	1,21							
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	744.803	13.246.321	0,41							
Humana, Inc.	USD	61.580	23.018.296	0,71							
International Business Machines Corp.	USD	102.009	17.482.302	0,54							
Johnson & Johnson	USD	275.683	40.249.718	1,24							
Lowe's Cos., Inc.	USD	215.850	47.359.649	1,46							
M&T Bank Corp.	USD	234.250	35.039.115	1,08							
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	91.977	19.405.767	0,60							
McDonald's Corp.	USD	111.745	28.788.306	0,89							
Merck & Co., Inc.	USD	130.284	16.939.526	0,52							
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	74.302	38.469.117	1,19							
MetLife, Inc.	USD	510.057	36.109.485	1,12							
Microsoft Corp.	USD	122.741	55.709.071	1,72							
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	416.157	27.416.423	0,85							
Morgan Stanley	USD	704.533	67.860.619	2,10							
NextEra Energy, Inc.	USD	531.449	38.801.092	1,20							
NIKE, Inc. 'B'	USD	175.409	13.495.091	0,42							
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	21.729	23.106.836	0,71							
Parker-Hannifin Corp.	USD	72.701	36.948.829	1,14							
PepsiCo, Inc.	USD	135.036	22.289.042	0,69							
Pfizer, Inc.	USD	440.563	12.269.680	0,38							
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	255.659	39.255.161	1,21							
Procter & Gamble Co. (The)	USD	260.928	43.402.764	1,34							

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	91,16
Irland	2,41
Luxemburg	2,31
Bermuda	1,87
Niederlande	1,36
Schweiz	1,21
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>100,32</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,32)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - US Value Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	382.252	USD	408.457	01/07/2024	State Street	533	-
EUR	343.194.329	USD	367.634.090	05/08/2024	HSBC	176.953	0,01
EUR	73.609	USD	78.809	05/08/2024	Morgan Stanley	80	-
USD	62.951	CNH	458.460	03/07/2024	BNP Paribas	114	-
USD	20.052	CNH	145.372	03/07/2024	HSBC	128	-
USD	8.705	CNH	63.128	03/07/2024	Merrill Lynch	53	-
USD	13.923	CNH	100.863	03/07/2024	Morgan Stanley	99	-
USD	9.323	CNH	67.505	03/07/2024	RBC	71	-
USD	4.743	CNH	34.341	03/07/2024	State Street	37	-
USD	1.119	CNH	8.132	05/08/2024	HSBC	2	-
USD	20.060	CNH	145.808	05/08/2024	State Street	22	-
USD	238.288	EUR	222.435	02/07/2024	State Street	293	-
USD	12.654.310	EUR	11.682.518	03/07/2024	Barclays	154.028	-
USD	350.470	EUR	321.740	03/07/2024	BNP Paribas	6.209	-
USD	438.140	EUR	406.961	03/07/2024	Citibank	2.692	-
USD	2.566.642	EUR	2.385.991	03/07/2024	Goldman Sachs	13.634	-
USD	198.702	EUR	182.720	03/07/2024	HSBC	3.192	-
USD	2.448.826	EUR	2.256.240	03/07/2024	Merrill Lynch	34.652	-
USD	2.172.946	EUR	2.022.586	03/07/2024	Morgan Stanley	8.781	-
USD	368.782	EUR	338.566	03/07/2024	Standard Chartered	6.516	-
USD	1.594.599	EUR	1.467.798	03/07/2024	State Street	24.056	-
USD	65.494	EUR	61.056	05/08/2024	HSBC	59	-
USD	1.864	EUR	1.735	05/08/2024	State Street	5	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>432.209</b>	<b>0,01</b>
CNH	5.661.881	USD	781.415	03/07/2024	Goldman Sachs	(5.402)	-
CNH	59.948	USD	8.263	03/07/2024	HSBC	(46)	-
CNH	285.254	USD	39.353	03/07/2024	Merrill Lynch	(256)	-
CNH	66.665	USD	9.210	03/07/2024	Morgan Stanley	(73)	-
CNH	42.442	USD	5.840	03/07/2024	State Street	(23)	-
CNH	17.157	USD	2.361	05/08/2024	HSBC	(3)	-
CNH	60.150	USD	8.280	05/08/2024	State Street	(14)	-
EUR	4.491.201	USD	4.895.773	03/07/2024	Barclays	(90.194)	-
EUR	67.923	USD	73.561	03/07/2024	BNP Paribas	(883)	-
EUR	3.623.572	USD	3.920.317	03/07/2024	Citibank	(43.099)	-
EUR	4.864.161	USD	5.262.445	03/07/2024	HSBC	(57.799)	-
EUR	355.954.277	USD	385.385.522	03/07/2024	Morgan Stanley	(4.514.850)	(0,14)
EUR	1.204	USD	1.291	03/07/2024	Standard Chartered	(2)	-
EUR	1.306	USD	1.403	03/07/2024	State Street	(6)	-
EUR	3.944.064	USD	4.238.939	05/08/2024	Morgan Stanley	(11.974)	-
EUR	222.435	USD	238.671	05/08/2024	State Street	(281)	-
USD	3.712	CNH	27.024	05/08/2024	HSBC	(1)	-
USD	3.841	CNH	27.965	05/08/2024	State Street	(2)	-
USD	276.673	EUR	258.643	03/07/2024	Citibank	(74)	-
USD	371.853.586	EUR	347.679.880	03/07/2024	HSBC	(163.490)	(0,01)
USD	1.952.604	EUR	1.824.417	05/08/2024	BNP Paribas	(2.676)	-
USD	1.971.895	EUR	1.841.760	05/08/2024	Morgan Stanley	(1.971)	-
USD	409.133	EUR	382.252	05/08/2024	State Street	(537)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(4.893.656)</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(4.461.447)</b>	<b>(0,14)</b>

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>									
<i>Anleihen</i>									
<i>Australien</i>									
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 5,981% 16/05/2034	AUD	700.000	468.744	0,03	Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,835% 13/12/2027	USD	1.700.000	1.620.827	0,12
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3,713% 12/03/2032	EUR	782.000	836.224	0,06	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,25% 16/09/2024	USD	1.300.000	1.293.728	0,10
					REC Ltd., Reg. S 2,25% 01/09/2026	USD	3.300.000	3.076.401	0,22
			<b>1.304.968</b>	<b>0,09</b>	Reliance Industries Ltd., Reg. S 2,875% 12/01/2032	USD	2.700.000	2.305.421	0,17
					Reliance Industries Ltd., Reg. S 3,625% 12/01/2052	USD	1.000.000	712.928	0,05
					UltraTech Cement Ltd., Reg. S 2,8% 16/02/2031	USD	1.353.000	1.151.931	0,08
								<b>19.361.369</b>	<b>1,41</b>
<i>Kaimaninseln</i>									
Alibaba Group Holding Ltd. 4,5% 28/11/2034	USD	3.200.000	2.979.750	0,22	<i>Indonesien</i>				
Alibaba Group Holding Ltd. 4,2% 06/12/2047	USD	2.300.000	1.845.271	0,13	Adaro Indonesia PT, Reg. S 4,25% 31/10/2024	USD	6.950.000	6.895.753	0,50
Azure Orbit IV International Finance Ltd., Reg. S 4% 25/01/2028	USD	2.900.000	2.795.305	0,20	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual	USD	4.000.000	3.725.051	0,27
China Overseas Finance Cayman V Ltd., Reg. S 5,35% 15/11/2042	USD	1.600.000	1.436.755	0,10	Freeport Indonesia PT, Reg. S 5,315% 14/04/2032	USD	700.000	679.763	0,05
CK Hutchison International 19 II Ltd., Reg. S 2,75% 06/09/2029	USD	2.000.000	1.793.268	0,13	Freeport Indonesia PT, Reg. S 6,2% 14/04/2052	USD	6.400.000	6.324.629	0,46
CK Hutchison International 20 Ltd., Reg. S 3,375% 08/05/2050	USD	2.400.000	1.729.489	0,13	Indonesia Government Bond 4,1% 24/04/2028	USD	4.000.000	3.856.965	0,28
Geely Automobile Holdings Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	600.000	593.070	0,04	Indonesia Government Bond 4,65% 20/09/2032	USD	1.200.000	1.159.498	0,08
Meituan, Reg. S 3,05% 28/10/2030	USD	1.600.000	1.388.078	0,10	Indonesia Government Bond 3,05% 12/03/2051	USD	2.000.000	1.362.834	0,10
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5,25% 26/04/2026	USD	2.500.000	2.421.145	0,18	Indonesia Government Bond, Reg. S 7,75% 17/01/2038	USD	1.600.000	1.970.736	0,14
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5,75% 21/07/2028	USD	1.000.000	937.829	0,07	Pelabuhan Indonesia Persero PT, Reg. S 4,875% 01/10/2024	USD	4.500.000	4.495.853	0,33
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,25% 18/06/2025	USD	2.000.000	1.978.764	0,14	Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042	USD	4.600.000	4.640.174	0,34
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,24% 03/06/2050	USD	6.506.000	4.334.670	0,32	Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625% 20/05/2043	USD	3.000.000	2.900.400	0,21
Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030	USD	5.000.000	4.168.357	0,30	Pertamina Persero PT, Reg. S 6,45% 30/05/2044	USD	1.300.000	1.372.914	0,10
Wynn Macau Ltd., Reg. S 4,875% 01/10/2024	USD	3.300.000	3.285.466	0,24	Pertamina Persero PT, Reg. S 4,7% 30/07/2049	USD	3.400.000	2.874.764	0,21
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,5% 15/01/2026	USD	4.300.000	4.211.404	0,31	Pertamina Persero PT, Reg. S 4,175% 21/01/2050	USD	4.200.000	3.254.333	0,24
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625% 26/08/2028	USD	700.000	656.214	0,05	Pertamina Persero PT, Reg. S 4,15% 25/02/2060	USD	2.000.000	1.485.669	0,11
			<b>36.554.835</b>	<b>2,66</b>	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2,8% 23/06/2030	USD	1.700.000	1.489.766	0,11
					Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,125% 15/05/2027	USD	1.000.000	965.847	0,07
								<b>49.454.949</b>	<b>3,60</b>
<i>Hongkong</i>									
Airport Authority, Reg. S, FRN 2,1% Perpetual	USD	200.000	189.820	0,01	<i>Insel Man</i>				
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	USD	1.750.000	1.743.437	0,13	Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027	USD	3.300.000	3.174.770	0,23
Bocom Leasing Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 2,625% 05/09/2024	USD	1.000.000	994.512	0,07				<b>3.174.770</b>	<b>0,23</b>
CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2,75% 12/08/2030	USD	2.000.000	1.757.452	0,13	<i>Mauritius</i>				
Dah Sing Bank Ltd., Reg. S, FRN 3% 02/11/2031	USD	1.650.000	1.542.916	0,11	Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3,575% 19/08/2026	USD	1.243.350	1.122.826	0,08
Dah Sing Bank Ltd., Reg. S, FRN 7,375% 15/11/2033	USD	1.300.000	1.363.772	0,10	Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,55% 29/01/2025	USD	2.300.000	2.280.565	0,16
Far East Horizon Ltd., Reg. S 4,25% 26/10/2026	USD	750.000	716.723	0,05	Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,95% 29/07/2026	USD	2.100.000	2.056.320	0,15
ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 1,75% 25/08/2025	USD	2.800.000	2.682.190	0,20	India Clean Energy Holdings, Reg. S 4,5% 18/04/2027	USD	4.750.000	4.370.550	0,32
ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 2,65% 02/08/2031	USD	3.000.000	2.557.672	0,19	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	5.571.801	5.208.519	0,38
Jinan Urban Construction International Investment Co. Ltd., Reg. S 2,4% 23/09/2026	USD	2.700.000	2.503.728	0,18	Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 3,975% Perpetual	USD	1.000.000	950.221	0,07
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3,975% 09/11/2027	USD	500.000	317.962	0,02	Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65% Perpetual	USD	3.900.000	3.868.554	0,28
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3,5% 12/11/2029	USD	800.000	446.760	0,03				<b>19.857.555</b>	<b>1,44</b>
Westwood Group Holdings Ltd., Reg. S 2,8% 20/01/2026	USD	2.000.000	1.879.500	0,14	<i>Mongolei</i>				
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4,1% 14/07/2051	USD	4.100.000	2.998.720	0,22	Mongolia Government Bond, Reg. S 3,5% 07/07/2027	USD	5.013.000	4.519.220	0,33
			<b>21.695.164</b>	<b>1,58</b>				<b>4.519.220</b>	<b>0,33</b>
<i>Indien</i>									
Axis Bank Ltd., Reg. S, FRN 4,1% Perpetual	USD	2.500.000	2.337.462	0,17	<i>Niederlande</i>				
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4,375% 10/06/2025	USD	4.100.000	4.059.378	0,30	Prosus NV, Reg. S 3,68% 21/01/2030	USD	1.000.000	892.233	0,07
Delhi International Airport Ltd., Reg. S 6,45% 04/06/2029	USD	1.400.000	1.403.587	0,10	Prosus NV, Reg. S 4,193% 19/01/2032	USD	1.000.000	889.788	0,06
GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 4,25% 27/10/2027	USD	1.493.000	1.399.706	0,10	Prosus NV, Reg. S 3,832% 08/02/2051	USD	3.000.000	1.979.748	0,14
								<b>3.761.769</b>	<b>0,27</b>

**JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Pakistan</i>					<i>Sri Lanka</i>				
Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	600.000	542.625	0,04	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,75% 18/04/2028	USD	2.000.000	1.178.557	0,08
Pakistan Government Bond, Reg. S 6,875% 05/12/2027	USD	4.300.000	3.732.938	0,27	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,55% 28/03/2030	USD	1.000.000	579.494	0,04
			<b>4.275.563</b>	<b>0,31</b>				<b>5.059.091</b>	<b>0,37</b>
<i>Philippinen</i>					<i>Thailand</i>				
Globe Telecom, Inc., Reg. S, FRN 4,2% Perpetual	USD	1.300.000	1.252.047	0,09	Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3,343% 02/10/2031	USD	500.000	467.054	0,03
Philippines Government Bond 5% 13/01/2037	USD	2.300.000	2.267.216	0,16	Thai Oil PCL, Reg. S 4,875% 23/01/2043	USD	1.000.000	878.660	0,06
PLDT, Inc., Reg. S 2,5% 23/01/2031	USD	2.500.000	2.103.869	0,15	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4,875% 23/01/2043	USD	1.500.000	1.317.990	0,10
Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	USD	490.000	483.899	0,04	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,5% 17/10/2049	USD	5.900.000	4.046.211	0,30
			<b>6.107.031</b>	<b>0,44</b>				<b>6.709.915</b>	<b>0,49</b>
<i>Singapur</i>					<i>Türkei</i>				
ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 24/01/2028	USD	8.100.000	8.047.856	0,59	Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 1,625% 12/07/2026	USD	2.000.000	1.855.390	0,13
BOC Aviation Ltd., Reg. S 3,25% 29/04/2025	USD	1.000.000	981.030	0,07				<b>1.855.390</b>	<b>0,13</b>
BOC Aviation Ltd., Reg. S 3% 11/09/2029	USD	1.000.000	900.940	0,07	<i>Großbritannien</i>				
BOC Aviation Ltd., Reg. S 2,625% 17/09/2030	USD	5.300.000	4.576.859	0,33	HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,599% 22/03/2035	EUR	1.152.000	1.238.173	0,09
Cathaylife Singapore Pte. Ltd., Reg. S 5,95% 05/07/2034	USD	1.112.000	1.118.182	0,08	Prudential Funding Asia plc, Reg. S, FRN 2,95% 03/11/2033	USD	1.700.000	1.511.293	0,11
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3,3% Perpetual	USD	2.558.000	2.511.316	0,18	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,75% 08/02/2028	USD	3.900.000	4.012.781	0,29
			<b>18.136.183</b>	<b>1,32</b>	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 7,767% 16/11/2028	USD	6.000.000	6.401.822	0,46
<i>Südkorea</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Hanwha Totalenergies Petrochemical Co. Ltd., Reg. S 5,5% 18/07/2029	USD	300.000	300.603	0,02	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,301% 09/01/2029	USD	900.000	921.328	0,07
Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 1,25% 08/02/2026	USD	500.000	467.343	0,03	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 2,678% 29/06/2032	USD	700.000	577.636	0,04
Hyundai Card Co. Ltd., Reg. S 5,75% 24/04/2029	USD	2.716.000	2.739.230	0,20	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,296% 06/07/2034	USD	2.200.000	2.286.051	0,17
KB Capital Co. Ltd., Reg. S 1,5% 28/10/2025	USD	1.800.000	1.704.026	0,12	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 3,265% 18/02/2036	USD	600.000	507.695	0,04
KEB Hana Bank, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual	USD	1.490.000	1.400.466	0,10				<b>17.456.779</b>	<b>1,27</b>
KODIT Global Co. Ltd., Reg. S 4,954% 25/05/2026	USD	1.800.000	1.787.554	0,13	<i>Britische Jungferninseln</i>				
Kookmin Bank, Reg. S 4,5% 01/02/2029	USD	3.700.000	3.557.409	0,26	CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	3.200.000	2.992.856	0,22
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4,625% 24/02/2033	USD	1.800.000	1.735.705	0,13	Central Plaza Development Ltd., Reg. S 3,85% 14/07/2025	USD	400.000	381.736	0,03
Korea Investment & Securities Co. Ltd., Reg. S 1,375% 19/07/2024	USD	2.900.000	2.893.657	0,21	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 5,75% 07/02/2027	USD	1.800.000	1.807.496	0,13
Korea Investment & Securities Co. Ltd., Reg. S 6,875% 06/11/2026	USD	1.600.000	1.637.616	0,12	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3,125% 18/03/2030	USD	2.000.000	1.756.280	0,13
Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 5,375% 11/05/2028	USD	1.000.000	1.008.760	0,07	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3% 20/01/2031	USD	2.900.000	2.484.949	0,18
Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 5,125% 08/05/2029	USD	2.658.000	2.641.597	0,19	China Great Wall International Holdings VI Ltd., Reg. S 4,25% 28/04/2025	USD	800.000	786.060	0,06
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,9% 15/06/2052	USD	2.800.000	2.816.128	0,21	Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S, FRN 3,45% Perpetual	USD	300.000	291.863	0,02
Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 6% 26/01/2029	USD	1.000.000	1.013.776	0,07	Franshion Brilliant Ltd., Reg. S 4,25% 23/07/2029	USD	1.300.000	992.062	0,07
POSCO, Reg. S 4,5% 04/08/2027	USD	1.800.000	1.759.318	0,13	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,75% 27/04/2027	USD	200.000	188.750	0,01
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	USD	8.000.000	7.536.680	0,55	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027	USD	3.050.000	2.821.341	0,20
SK Hynix, Inc., Reg. S 6,375% 17/01/2028	USD	1.800.000	1.857.921	0,14	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3,25% 13/11/2024	USD	3.100.000	3.060.305	0,22
SK Hynix, Inc., Reg. S 2,375% 19/01/2031	USD	1.700.000	1.411.164	0,10	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3,875% 13/11/2029	USD	351.000	306.497	0,02
Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	USD	800.000	786.771	0,06	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	USD	1.300.000	1.256.164	0,09
Woori Bank, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	USD	7.100.000	7.053.197	0,51	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4,625% 03/06/2026	USD	3.200.000	3.085.824	0,22
			<b>46.108.921</b>	<b>3,35</b>	NWD Finance BVI Ltd., Reg. S, FRN 4,125% Perpetual	USD	500.000	303.960	0,02
<i>Sri Lanka</i>					<i>Shandong Iron And Steel Xinheng International Co. Ltd., Reg. S 4,8% 28/07/2024</i>				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85% 03/11/2025	USD	400.000	237.027	0,02	Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2,375% 23/09/2031	USD	4.500.000	3.728.902	0,27
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,825% 18/07/2026	USD	2.000.000	1.178.921	0,09					
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2% 11/05/2027	USD	3.200.000	1.885.092	0,14					



**JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Sinopec Capital 2013 Ltd., Reg. S 4,25% 24/04/2043	USD	4.600.000	4.120.865	0,30	<i>Hongkong</i>				
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., Reg. S 5,375% 17/10/2043	USD	2.500.000	2.578.000	0,19	AIA Group Ltd.	HKD	2.205.200	14.959.339	1,09
State Grid Overseas Investment 2014 Ltd., Reg. S 4,85% 07/05/2044	USD	1.956.000	1.925.025	0,14	CLP Holdings Ltd.	HKD	1.571.000	12.699.044	0,92
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028	USD	800.000	761.518	0,06	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	324.616	10.404.572	0,76
Talent Yield International Ltd., Reg. S 3,125% 06/05/2031	USD	1.200.000	1.063.719	0,08				<b>38.062.955</b>	<b>2,77</b>
TSMC Global Ltd., Reg. S 4,375% 22/07/2027	USD	500.000	491.450	0,04	<i>Indien</i>				
Yunda Holding Investment Ltd., Reg. S 2,25% 19/08/2025	USD	4.300.000	4.117.990	0,30	HDFC Bank Ltd.	INR	1.012.683	20.462.846	1,49
					ICICI Bank Ltd.	INR	680.517	9.769.821	0,71
					Infosys Ltd., ADR	USD	1.015.205	18.908.193	1,37
					Maruti Suzuki India Ltd.	INR	55.991	8.073.917	0,59
					Tata Consultancy Services Ltd.	INR	88.964	4.166.945	0,30
			<b>47.667.639</b>	<b>3,47</b>				<b>61.381.722</b>	<b>4,46</b>
<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>329.564.799</b>	<b>23,96</b>	<i>Indonesien</i>				
<i>Wandelanleihen</i>					Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	19.911.600	12.083.757	0,88
<i>Britische Jungferninseln</i>					Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	19.241.900	7.197.352	0,52
Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4,5% 12/12/2027	HKD	8.000.000	1.017.410	0,07	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	11.785.800	3.328.814	0,24
			<b>1.017.410</b>	<b>0,07</b>	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	24.233.300	4.609.877	0,34
<i>Wandelanleihen insgesamt</i>			<b>1.017.410</b>	<b>0,07</b>				<b>27.219.800</b>	<b>1,98</b>
<i>Aktien</i>					<i>Singapur</i>				
<i>Australien</i>					DBS Group Holdings Ltd.	SGD	518.055	13.680.398	0,99
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	566.728	10.672.244	0,77	Singapore Exchange Ltd.	SGD	1.828.400	12.800.823	0,93
BHP Group Ltd.	AUD	232.243	6.611.670	0,48	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	4.364.100	8.869.860	0,65
Brambles Ltd.	AUD	397.582	3.851.555	0,28	United Overseas Bank Ltd.	SGD	375.300	8.668.862	0,63
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	1.364.392	6.501.816	0,47				<b>44.019.943</b>	<b>3,20</b>
Macquarie Group Ltd.	AUD	49.044	6.694.080	0,49	<i>Südkorea</i>				
Medibank Pvt Ltd.	AUD	3.756.509	9.332.629	0,68	BGF retail Co. Ltd.	KRW	44.462	3.335.054	0,24
National Australia Bank Ltd.	AUD	187.000	4.517.969	0,33	Hana Financial Group, Inc.	KRW	197.710	8.725.668	0,64
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	631.224	7.318.996	0,53	Hyundai Motor Co. Preference	KRW	15.827	2.114.483	0,16
Santos Ltd.	AUD	3.240.891	16.567.992	1,20	KB Financial Group, Inc.	KRW	28.618	1.633.087	0,12
Telstra Group Ltd.	AUD	6.704.130	16.208.533	1,18	LG Chem Ltd.	KRW	2.790	699.780	0,05
Transurban Group	AUD	1.060.160	8.771.249	0,64	LG Chem Ltd. Preference	KRW	18.189	3.181.258	0,23
Vicinity Ltd., REIT	AUD	6.113.467	7.553.341	0,55	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	314.371	14.536.661	1,06
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	180.700	3.401.014	0,25	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	648.889	38.395.938	2,79
Woolworths Group Ltd.	AUD	246.300	5.548.212	0,40	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	280.174	9.805.581	0,71
			<b>113.551.300</b>	<b>8,25</b>	SK Telecom Co. Ltd.	KRW	45.563	1.701.372	0,12
<i>Bermuda</i>								<b>84.128.882</b>	<b>6,12</b>
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	1.773.300	6.216.269	0,45	<i>Taiwan</i>				
CK Infrastructure Holdings Ltd.	HKD	665.000	3.757.507	0,28	Accton Technology Corp.	TWD	657.000	11.260.022	0,82
					Advantech Co. Ltd.	TWD	242.475	2.767.331	0,20
					Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	388.000	4.661.406	0,34
					Quanta Computer, Inc.	TWD	1.170.000	11.261.270	0,82
					Realtek Semiconductor Corp.	TWD	623.000	10.494.876	0,76
<i>Kaimaninseln</i>					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.431.000	72.424.564	5,27
China Resources Land Ltd.	HKD	1.203.500	4.095.556	0,30	Wiwynn Corp.	TWD	149.000	12.125.210	0,88
H World Group Ltd., ADR	USD	195.727	6.530.431	0,47				<b>124.994.679</b>	<b>9,09</b>
HKT Trust & HKT Ltd. 'SS'	HKD	3.065.000	3.442.100	0,25	<i>Thailand</i>				
NetEase, Inc.	HKD	647.400	12.364.866	0,90	SCB X PCL	THB	1.190.600	3.349.804	0,24
Parade Technologies Ltd.	TWD	128.000	3.308.355	0,24				<b>3.349.804</b>	<b>0,24</b>
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	361.500	3.535.518	0,26	<i>Großbritannien</i>				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	734.800	35.050.069	2,55	HSBC Holdings plc	0	1.018.800	8.913.783	0,65
					Rio Tinto plc	GBP	210.251	13.842.585	1,00
			<b>68.326.895</b>	<b>4,97</b>				<b>22.756.368</b>	<b>1,65</b>
<i>China</i>					<i>Aktien insgesamt</i>			<b>695.885.355</b>	<b>50,59</b>
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	10.275.000	7.598.490	0,55	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>1.026.467.564</b>	<b>74,62</b>
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	2.225.000	10.114.672	0,73	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	2.621.200	6.400.948	0,47	<i>Anleihen</i>				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	4.114.360	16.384.281	1,19	<i>Australien</i>				
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	338.200	2.229.749	0,16	Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 4,35% 01/08/2028	USD	2.600.000	2.506.034	0,18
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.923.600	11.164.674	0,81	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 2,95% 22/07/2030	USD	900.000	872.120	0,06
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	3.421.800	11.447.335	0,83	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 2,57% 25/11/2035	USD	2.800.000	2.311.298	0,17
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	774.400	2.754.505	0,20	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 2,688% 11/03/2031	USD	1.000.000	834.911	0,06
Jason Furniture Hangzhou Co. Ltd. 'A'	CNY	1.113.800	4.953.509	0,36	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 5,837% 13/03/2034	USD	1.000.000	1.006.322	0,07
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	24.200	4.887.810	0,36					
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.394.016	12.375.500	0,90					
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.075.293	3.694.537	0,27					
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	233.400	4.113.221	0,30					
			<b>98.119.231</b>	<b>7,13</b>					



JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 3,61% 12/09/2034	USD	3.000.000	2.716.552	0,20	Chong Hing Bank Ltd., Reg. S, FRN 5,7% Perpetual	USD	2.000.000	1.999.300	0,15
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 4,25% 03/05/2030	EUR	659.000	714.775	0,05	CITIC Ltd., Reg. S 2,85% 25/02/2030	USD	5.400.000	4.844.688	0,35
Macquarie Group Ltd., Reg. S, FRN 5,887% 15/06/2034	USD	4.200.000	4.291.913	0,31	CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2,875% 04/02/2031	USD	5.200.000	4.554.025	0,33
National Australia Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,933% 02/08/2034	USD	3.000.000	2.767.463	0,20	Far East Horizon Ltd., Reg. S 6,625% 16/04/2027	USD	1.471.000	1.479.703	0,11
National Australia Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,347% 12/01/2037	USD	1.000.000	853.468	0,06	GLP China Holdings Ltd., Reg. S 2,95% 29/03/2026	USD	600.000	519.450	0,04
National Australia Bank Ltd., Reg. S, FRN 6,342% 06/06/2039	AUD	1.280.000	870.078	0,06	Swire Properties MTN Financing Ltd. 3,05% 04/06/2026	CNH	10.000.000	1.367.588	0,10
Registry Finance Pty. Ltd. 5,739% 19/06/2034	AUD	2.850.000	1.886.155	0,14	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3,5% 12/11/2029	USD	100.000	55.845	0,00
Santos Finance Ltd., Reg. S 5,25% 13/03/2029	USD	1.700.000	1.664.562	0,12				<b>20.874.157</b>	<b>1,52</b>
Santos Finance Ltd., Reg. S 3,649% 29/04/2031	USD	3.300.000	2.898.550	0,21	<i>Indien</i>				
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 3,625% 28/01/2026	USD	2.400.000	2.338.231	0,17	HDFC Bank Ltd., Reg. S 5,18% 15/02/2029	USD	3.200.000	3.193.253	0,23
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 4,375% 28/05/2030	USD	2.600.000	2.495.281	0,18	HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	3.700.000	3.437.826	0,25
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2,45% 16/03/2031	USD	3.000.000	2.528.411	0,19	Hindustan Petroleum Corp. Ltd., Reg. S 4% 12/07/2027	USD	1.700.000	1.629.994	0,12
Westpac Banking Corp., FRN 2,894% 04/02/2030	USD	900.000	882.652	0,07	HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5,45% 22/10/2026	USD	2.300.000	2.257.594	0,17
Westpac Banking Corp., FRN 2,668% 15/11/2035	USD	2.400.000	1.992.738	0,15	HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5,25% 28/04/2027	USD	3.700.000	3.603.106	0,26
Woodside Finance Ltd., Reg. S 4,5% 04/03/2029	USD	3.000.000	2.904.983	0,21	IRB Infrastructure Developers Ltd., Reg. S 7,11% 11/03/2032	USD	2.700.000	2.700.000	0,20
			<b>39.336.497</b>	<b>2,86</b>	JSW Infrastructure Ltd., Reg. S 4,95% 21/01/2029	USD	6.400.000	6.068.699	0,44
<i>Kaimaninseln</i>					JSW Steel Ltd., Reg. S 5,375% 04/04/2025	USD	1.000.000	990.746	0,07
China Overseas Finance Cayman III Ltd., Reg. S 6,375% 29/10/2043	USD	2.500.000	2.522.759	0,18	JSW Steel Ltd., Reg. S 5,05% 05/04/2032	USD	1.200.000	1.062.740	0,08
China Resources Land Ltd., Reg. S, FRN 3,75% Perpetual	USD	2.500.000	2.472.001	0,18	Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7,125% 14/02/2028	USD	1.400.000	1.416.198	0,10
ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 4,625% 17/05/2027	USD	1.300.000	1.280.862	0,09	ONGC Videsh Ltd., Reg. S 4,625% 15/07/2024	USD	1.700.000	1.699.452	0,12
Foxconn Far East Ltd., Reg. S 2,5% 28/10/2030	USD	2.700.000	2.323.472	0,17	ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4,5% 14/07/2028	USD	1.350.000	1.230.118	0,09
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 6,675% Perpetual	USD	2.100.000	1.882.125	0,14	Shriram Finance Ltd., Reg. S 6,625% 22/04/2027	USD	2.478.000	2.482.391	0,18
Goodman HK Finance, Reg. S 3% 22/07/2030	USD	600.000	518.297	0,04				<b>31.772.117</b>	<b>2,31</b>
Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 5,25% 14/07/2033	USD	2.510.000	2.501.529	0,18	<i>Indonesien</i>				
HPHT Finance 21 Ltd., Reg. S 2% 19/03/2026	USD	1.500.000	1.416.287	0,10	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 5,28% 05/04/2029	USD	1.458.000	1.450.055	0,11
JD.com, Inc. 4,125% 14/01/2050	USD	500.000	393.854	0,03	Indonesia Government Bond 2,85% 14/02/2030	USD	3.333.000	2.962.704	0,22
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,95% 16/09/2029	USD	1.000.000	727.125	0,05	Indonesia Government Bond 2,15% 28/07/2031	USD	7.900.000	6.519.036	0,47
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4,875% 06/06/2025	USD	1.000.000	981.226	0,07	Indonesia Government Bond 5,35% 11/02/2049	USD	1.800.000	1.791.120	0,13
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 7,625% 17/04/2032	USD	961.000	955.212	0,07	Indonesia Government Bond 3,5% 14/02/2050	USD	2.000.000	1.474.744	0,11
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 4,75% 01/02/2027	USD	900.000	858.625	0,06	Indonesia Government Bond 3,05% 12/03/2051	USD	800.000	545.134	0,04
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 7,125% 26/06/2031	USD	1.118.000	1.126.833	0,08	Indonesia Government Bond 4,3% 31/03/2052	USD	4.800.000	4.037.431	0,29
Sands China Ltd., STEP 5,125% 08/08/2025	USD	6.800.000	6.746.953	0,49	Pertamina Geothermal Energy PT, Reg. S 5,15% 27/04/2028	USD	1.300.000	1.291.518	0,09
Sands China Ltd., STEP 4,375% 18/06/2030	USD	4.100.000	3.778.834	0,28				<b>20.071.742</b>	<b>1,46</b>
Shui On Development Holding Ltd., Reg. S 5,5% 03/03/2025	USD	600.000	494.250	0,04	<i>Mauritius</i>				
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 3% 04/06/2026	CNH	10.000.000	1.364.140	0,10	Azure Power Solar Energy Pvt. Ltd., Reg. S 5,65% 24/12/2024	USD	1.300.000	1.285.700	0,09
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 3,75% 25/02/2029	USD	1.600.000	1.511.871	0,11	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5,5% 06/04/2025	USD	3.900.000	3.843.064	0,28
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2,88% 22/04/2031	USD	3.600.000	3.150.861	0,23				<b>5.128.764</b>	<b>0,37</b>
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,84% 22/04/2051	USD	3.900.000	2.890.385	0,21	<i>Niederlande</i>				
Weibo Corp. 3,5% 05/07/2024	USD	1.300.000	1.301.361	0,09	Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	5.460.000	5.157.916	0,37
Weibo Corp. 3,375% 08/07/2030	USD	3.100.000	2.719.058	0,20				<b>5.157.916</b>	<b>0,37</b>
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026	USD	4.900.000	4.671.856	0,34	<i>Philippinen</i>				
			<b>48.589.776</b>	<b>3,53</b>	Globe Telecom, Inc., Reg. S 2,5% 23/07/2030	USD	500.000	422.433	0,03
<i>Hongkong</i>					Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	4.400.000	3.430.284	0,25
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	USD	2.500.000	2.351.563	0,17	Globe Telecom, Inc., Reg. S, FRN 4,2% Perpetual	USD	2.100.000	2.022.537	0,15
Airport Authority, Reg. S, FRN 2,1% Perpetual	USD	900.000	854.192	0,06	Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 2,125% 15/01/2026	USD	1.700.000	1.614.858	0,12
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 6,625% 13/03/2027	USD	800.000	805.028	0,06	Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5,375% 06/03/2029	USD	2.384.000	2.391.247	0,17
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 6,75% 27/06/2034	USD	2.051.000	2.042.775	0,15					

**JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5,5% 06/03/2034	USD	2.132.000	2.124.986	0,15	<i>Großbritannien</i>				
Philippines Government Bond 3,7% 01/03/2041	USD	5.300.000	4.339.812	0,32	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,296% 06/07/2034	USD	2.930.000	3.044.604	0,22
Philippines Government Bond 3,7% 02/02/2042	USD	2.000.000	1.626.700	0,12	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6% Perpetual	USD	4.600.000	4.557.332	0,33
Philippines Government Bond 4,2% 29/03/2047	USD	2.100.000	1.758.882	0,13	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	USD	406.000	407.888	0,03
PLDT, Inc., Reg. S 2,5% 23/01/2031	USD	900.000	757.393	0,05				<b>8.009.824</b>	<b>0,58</b>
PLDT, Inc., Reg. S 3,45% 23/06/2050	USD	1.900.000	1.325.056	0,10					
Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S 5,5% 18/01/2029	USD	300.000	301.010	0,02	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Security Bank Corp., Reg. S 5,5% 14/05/2029	USD	4.280.000	4.306.023	0,31	Hanwha Energy USA Holdings Corp., Reg. S 4,125% 05/07/2025	USD	2.400.000	2.367.325	0,17
			<b>26.421.221</b>	<b>1,92</b>	Periama Holdings LLC, Reg. S 5,95% 19/04/2026	USD	500.000	494.954	0,04
								<b>2.862.279</b>	<b>0,21</b>
<i>Singapur</i>					<i>Britische Jungferninseln</i>				
BOC Aviation Ltd., Reg. S 3,5% 18/09/2027	USD	2.000.000	1.896.562	0,14	Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 27/01/2026	USD	400.000	384.264	0,03
Continuum Energy Aura Pte. Ltd., Reg. S 9,5% 24/02/2027	USD	3.700.000	3.806.121	0,28	Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,85% 27/01/2028	USD	500.000	457.427	0,03
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3,3% Perpetual	USD	1.842.000	1.808.384	0,13	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 5,75% 28/05/2029	USD	1.450.000	1.456.696	0,11
GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875% 04/06/2025	USD	1.800.000	1.668.487	0,12	China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd., Reg. S, FRN 3,08% Perpetual	USD	2.800.000	2.708.226	0,20
Indika Energy Capital IV Pte. Ltd., Reg. S 8,25% 22/10/2025	USD	3.250.000	3.271.294	0,24	CNOOC Finance 2013 Ltd. 4,25% 09/05/2043	USD	5.100.000	4.556.748	0,33
Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6,375% 30/01/2027	USD	2.231.000	2.196.348	0,16	CNOOC Finance 2013 Ltd. 3,3% 30/09/2049	USD	2.000.000	1.484.683	0,11
Medco Laurel Tree Pte. Ltd., Reg. S 6,95% 12/11/2028	USD	1.900.000	1.865.496	0,14	Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S, FRN 3,45% Perpetual	USD	300.000	291.863	0,02
Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7,375% 14/05/2026	USD	2.968.000	2.995.582	0,22	ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026	USD	6.700.000	6.394.269	0,47
ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd., Reg. S 3,75% 27/07/2026	USD	1.200.000	1.162.641	0,08	JMH Co. Ltd., Reg. S 2,875% 09/04/2036	USD	3.200.000	2.527.824	0,18
TML Holdings Pte. Ltd., Reg. S 4,35% 09/06/2026	USD	1.750.000	1.689.319	0,12	Nan Fung Treasury Ltd., Reg. S 3,625% 27/08/2030	USD	1.500.000	1.326.615	0,10
			<b>22.360.234</b>	<b>1,63</b>	NWD MTN Ltd., Reg. S 4,125% 18/07/2029	USD	400.000	311.770	0,02
					SF Holding Investment 2021 Ltd., Reg. S 3% 17/11/2028	USD	2.300.000	2.118.395	0,15
<i>Südkorea</i>					Shandong Iron And Steel Xinheng International Co. Ltd., Reg. S 4,8% 28/07/2024	USD	3.300.000	3.271.127	0,24
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379% 04/02/2032	USD	4.800.000	4.506.813	0,33	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd., Reg. S 4,875% 17/05/2042	USD	800.000	776.795	0,06
Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 1,25% 08/02/2026	USD	600.000	560.811	0,04	Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025	USD	5.985.000	5.975.757	0,43
Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 5,125% 05/02/2029	USD	2.500.000	2.490.807	0,18	Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	2.800.000	2.461.593	0,18
KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025	USD	3.300.000	3.252.859	0,24	Talent Yield International Ltd., Reg. S 3,125% 06/05/2031	USD	1.300.000	1.152.362	0,08
KODIT Global Co. Ltd., Reg. S 4,954% 25/05/2026	USD	1.200.000	1.191.703	0,09	Yunda Holding Investment Ltd., Reg. S 2,25% 19/08/2025	USD	900.000	861.905	0,06
Kookmin Bank, Reg. S, FRN 4,35% Perpetual	USD	3.500.000	3.506.440	0,25				<b>38.518.319</b>	<b>2,80</b>
Korea Ocean Business Corp., Reg. S 5,25% 02/05/2029	USD	2.125.000	2.143.234	0,16				<b>326.900.435</b>	<b>23,76</b>
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5,375% 02/07/2027	USD	2.720.000	2.711.456	0,20				<b>326.900.435</b>	<b>23,76</b>
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5,375% 02/07/2029	USD	2.100.000	2.092.449	0,15	<i>Anleihen insgesamt</i>				
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5,5% 02/07/2034	USD	642.000	633.047	0,05					
LOTTE Property & Development Co. Ltd., Reg. S 4,5% 01/08/2025	USD	1.600.000	1.583.417	0,11					
POSCO, Reg. S 5,75% 17/01/2028	USD	2.200.000	2.235.098	0,16	<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>				
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3,75% 20/09/2027	USD	4.000.000	3.793.626	0,27					
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2,5% 27/01/2027	USD	3.500.000	3.262.009	0,24	<i>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</i>				
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 5,5% 12/03/2029	USD	1.229.000	1.233.977	0,09	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
SK Hynix, Inc., Reg. S 6,5% 17/01/2033	USD	5.100.000	5.412.280	0,39	<i>Luxemburg</i>				
Woori Bank, Reg. S 5,125% 06/08/2028	USD	2.200.000	2.172.781	0,16	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	17.740.000	17.740.000	1,29
			<b>42.782.807</b>	<b>3,11</b>				<b>17.740.000</b>	<b>1,29</b>
					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>17.740.000</b>	<b>1,29</b>
<i>Thailand</i>					<i>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</i>			<b>1.371.107.999</b>	<b>99,67</b>
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 5% Perpetual	USD	4.200.000	4.098.600	0,30	<i>Wertpapierbestand insgesamt</i>			<b>4.903.619</b>	<b>0,36</b>
Export Import Bank of Thailand, Reg. S 5,354% 16/05/2029	USD	4.023.000	4.050.268	0,29	<i>Bankguthaben</i>			<b>(354.756)</b>	<b>(0,03)</b>
Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3,343% 02/10/2031	USD	1.700.000	1.587.982	0,12	<i>Andere Aktiva/(Passiva)</i>			<b>1.375.656.862</b>	<b>100,00</b>
Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	1.061.000	978.892	0,07	<i>Nettovermögen insgesamt</i>				
Krung Thai Bank PCL, Reg. S, FRN 4,4% Perpetual	USD	1.450.000	1.388.375	0,10					
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4,625% 20/11/2028	USD	3.000.000	2.910.665	0,21					
			<b>15.014.782</b>	<b>1,09</b>					

†Fonds einer verbundenen Partei.

## JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Südkorea	12,58
Australien	11,20
Kaimaninseln	11,16
Taiwan	9,09
Indien	8,18
China	7,13
Indonesien	7,04
Britische Jungferninseln	6,34
Singapur	6,15
Hongkong	5,87
Großbritannien	3,50
Philippinen	2,36
Thailand	1,82
Mauritius	1,81
Vereinigte Staaten von Amerika	1,41
Luxemburg	1,29
Bermuda	0,73
Niederlande	0,64
Sri Lanka	0,37
Mongolei	0,33
Pakistan	0,31
Insel Man	0,23
Türkei	0,13
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,67</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,33
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	44.757	USD	29.744	01/07/2024	Standard Chartered	107	-
AUD	126.071.685	USD	83.719.302	03/07/2024	Barclays	366.082	0,03
AUD	38.858	USD	25.804	03/07/2024	BNP Paribas	113	-
AUD	1.282.738	USD	854.969	03/07/2024	Citibank	572	-
AUD	1.135.000	USD	752.696	03/07/2024	Morgan Stanley	4.309	-
AUD	850.121	USD	565.207	06/08/2024	HSBC	2.326	-
AUD	126.482.149	USD	83.986.120	06/08/2024	Morgan Stanley	452.245	0,03
AUD	30.511	USD	20.276	06/08/2024	Standard Chartered	93	-
AUD	12.909	USD	8.603	06/08/2024	State Street	15	-
CAD	33.957	USD	24.695	03/07/2024	BNP Paribas	95	-
CAD	36.954	USD	26.905	03/07/2024	Merrill Lynch	73	-
CAD	764.402	USD	557.607	03/07/2024	Morgan Stanley	446	-
CAD	99.000	USD	71.917	03/07/2024	RBC	358	-
CAD	342.163	USD	249.758	03/07/2024	Standard Chartered	39	-
CAD	51.777.885	USD	37.799.824	06/08/2024	Morgan Stanley	31.281	-
CNH	683.295	USD	93.618	02/07/2024	State Street	25	-
CNH	241.871.974	USD	33.222.438	05/08/2024	HSBC	16.800	-
EUR	17.280.918	USD	18.511.538	05/08/2024	HSBC	8.910	-
GBP	3.083	USD	3.895	05/08/2024	Morgan Stanley	1	-
NZD	13.382	USD	8.135	05/08/2024	HSBC	19	-
NZD	46.666.515	USD	28.322.701	05/08/2024	Morgan Stanley	113.543	0,01
SGD	151.662	USD	111.634	01/07/2024	State Street	252	-
SGD	50.333	USD	37.080	02/07/2024	Barclays	53	-
SGD	163.229.756	USD	120.472.856	05/08/2024	HSBC	149.749	0,01
USD	38.794	AUD	58.099	03/07/2024	Merrill Lynch	44	-
USD	422.697	CAD	576.614	03/07/2024	HSBC	1.740	-
USD	54.982	CAD	74.912	03/07/2024	State Street	293	-
USD	198.362	CAD	270.644	06/08/2024	HSBC	617	-
USD	161.799	CNH	1.174.641	03/07/2024	Barclays	804	-
USD	424.575	CNH	3.075.981	03/07/2024	BNP Paribas	2.983	-
USD	432.864	CNH	3.133.101	03/07/2024	HSBC	3.443	-
USD	495.644	CNH	3.594.035	03/07/2024	Merrill Lynch	3.049	-
USD	270.724	CNH	1.960.604	03/07/2024	Morgan Stanley	2.005	-
USD	25.363	CNH	183.694	03/07/2024	RBC	186	-
USD	455.018	CNH	3.294.772	03/07/2024	State Street	3.440	-
USD	2.376.643	CNH	17.200.000	25/07/2024	BNP Paribas	14.900	-
USD	33.746	CNH	245.020	05/08/2024	BNP Paribas	74	-
USD	45.608	CNH	331.425	05/08/2024	HSBC	62	-
USD	175.528	CNH	1.275.055	05/08/2024	State Street	304	-
USD	-	CNY	-	25/07/2024	BNP Paribas	-	-
USD	275.818	EUR	255.190	03/07/2024	Barclays	2.765	-
USD	1.117	EUR	1.027	03/07/2024	BNP Paribas	18	-
USD	136.637	EUR	125.955	03/07/2024	Citibank	1.864	-
USD	4.084	EUR	3.753	03/07/2024	HSBC	68	-
USD	116.216	EUR	106.943	03/07/2024	Morgan Stanley	1.788	-
USD	14.892	EUR	13.668	03/07/2024	Standard Chartered	267	-
USD	43.331	EUR	40.435	03/07/2024	State Street	65	-
USD	3.459.926	EUR	3.179.731	25/07/2024	ANZ	53.994	0,01
USD	97.573	EUR	90.786	05/08/2024	Morgan Stanley	275	-
USD	67.967	EUR	63.343	05/08/2024	State Street	80	-
USD	11.858	GBP	9.370	02/07/2024	State Street	19	-
USD	26.115	GBP	20.591	03/07/2024	Barclays	99	-
USD	230.549	GBP	181.498	03/07/2024	BNP Paribas	1.234	-
USD	40.238.545	GBP	31.832.104	03/07/2024	Citibank	20.041	-
USD	769.305	GBP	602.789	03/07/2024	HSBC	7.706	-
USD	99.899	GBP	78.564	03/07/2024	Merrill Lynch	638	-
USD	95.201	GBP	74.731	03/07/2024	Standard Chartered	782	-
USD	76.165	GBP	59.769	03/07/2024	State Street	648	-
USD	1.265.905	GBP	1.001.728	25/07/2024	State Street	97	-
USD	74.259	GBP	58.537	05/08/2024	Barclays	285	-
USD	208.771	GBP	164.459	05/08/2024	Citibank	940	-
USD	519.639	NZD	850.036	03/07/2024	Citibank	1.670	-
USD	151.702	NZD	247.593	03/07/2024	HSBC	832	-
USD	1.069.299	NZD	1.738.835	03/07/2024	Morgan Stanley	9.740	-
USD	81.613	NZD	133.090	05/08/2024	RBC	515	-
USD	148.784	NZD	242.999	05/08/2024	State Street	713	-
USD	565.682	SGD	761.602	03/07/2024	Barclays	3.794	-
USD	63.057	SGD	85.328	03/07/2024	HSBC	104	-
USD	1.945.885	SGD	2.623.040	03/07/2024	Merrill Lynch	10.682	-
USD	1.936.050	SGD	2.615.173	03/07/2024	Morgan Stanley	6.652	-
USD	107.027	SGD	144.543	03/07/2024	RBC	387	-
USD	66.708	SGD	89.805	03/07/2024	Standard Chartered	453	-
USD	2.544.961	SGD	3.435.994	03/07/2024	State Street	9.984	-
USD	631.122	SGD	852.309	05/08/2024	Barclays	1.288	-
USD	84.233	SGD	113.716	05/08/2024	Citibank	200	-
USD	23.525	SGD	31.822	05/08/2024	HSBC	9	-
USD	38.251	SGD	51.733	05/08/2024	Morgan Stanley	22	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>1.322.168</b>	<b>0,09</b>

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	1.141.357	USD	761.250	03/07/2024	Barclays	(5)	-
AUD	1.765	USD	1.178	03/07/2024	Citibank	(1)	-
AUD	1.447.365	USD	965.728	03/07/2024	Morgan Stanley	(387)	-
CAD	50.662.339	USD	37.168.348	03/07/2024	BNP Paribas	(182.271)	(0,01)
CAD	986.347	USD	721.472	03/07/2024	Citibank	(1.389)	-
CAD	418.206	USD	307.012	03/07/2024	HSBC	(1.700)	-
CAD	5.956	USD	4.352	03/07/2024	Standard Chartered	(3)	-
CAD	56.810	USD	41.532	06/08/2024	Citibank	(25)	-
CNH	2.788.687	USD	383.204	03/07/2024	BNP Paribas	(988)	-
CNH	377.674	USD	52.186	03/07/2024	Citibank	(422)	-
CNH	249.798.283	USD	34.475.557	03/07/2024	Goldman Sachs	(238.422)	(0,02)
CNH	8.657	USD	1.196	03/07/2024	Merrill Lynch	(10)	-
CNH	2.545.140	USD	351.609	03/07/2024	Morgan Stanley	(2.774)	-
CNH	2.770.362	USD	380.575	03/07/2024	State Street	(872)	-
CNH	10.877	USD	1.497	05/08/2024	BNP Paribas	(3)	-
EUR	63.343	USD	67.858	02/07/2024	State Street	(84)	-
EUR	175.973	USD	191.793	03/07/2024	Barclays	(3.501)	-
EUR	353.507	USD	381.952	03/07/2024	HSBC	(3.698)	-
EUR	17.236.717	USD	18.660.224	03/07/2024	Morgan Stanley	(216.957)	(0,02)
EUR	1.094	USD	1.191	03/07/2024	Standard Chartered	(21)	-
EUR	63.693	USD	68.299	03/07/2024	State Street	(148)	-
GBP	352.614	USD	450.632	03/07/2024	Barclays	(5.120)	-
GBP	31.806.057	USD	40.461.041	03/07/2024	HSBC	(275.447)	(0,02)
GBP	177.117	USD	225.337	03/07/2024	Morgan Stanley	(1.557)	-
GBP	193.283	USD	245.048	03/07/2024	Standard Chartered	(843)	-
GBP	320.976	USD	410.465	03/07/2024	State Street	(4.926)	-
GBP	250.000	USD	319.039	25/07/2024	BNP Paribas	(3.133)	-
GBP	31.528.485	USD	39.860.558	05/08/2024	Citibank	(17.222)	-
GBP	9.370	USD	11.860	05/08/2024	State Street	(19)	-
NZD	913.398	USD	564.806	03/07/2024	HSBC	(8.227)	-
NZD	48.052.918	USD	29.423.904	03/07/2024	Merrill Lynch	(142.865)	(0,01)
NZD	536.662	USD	328.976	03/07/2024	Morgan Stanley	(1.960)	-
SGD	167.798.540	USD	124.266.038	03/07/2024	HSBC	(469.165)	(0,04)
SGD	52.622	USD	39.039	03/07/2024	Merrill Lynch	(216)	-
SGD	1.503.840	USD	1.119.431	03/07/2024	Morgan Stanley	(9.942)	-
SGD	3.620.196	USD	2.684.169	03/07/2024	RBC	(13.294)	-
SGD	10.044	USD	7.464	03/07/2024	State Street	(54)	-
USD	8.594	AUD	12.909	02/07/2024	State Street	(16)	-
USD	751.310	AUD	1.134.417	03/07/2024	Citibank	(5.307)	-
USD	101.753	AUD	153.126	03/07/2024	Goldman Sachs	(377)	-
USD	1.767.380	AUD	2.663.055	03/07/2024	HSBC	(8.784)	-
USD	84.120.679	AUD	126.804.848	03/07/2024	Morgan Stanley	(453.699)	(0,03)
USD	201.764	AUD	305.222	03/07/2024	State Street	(1.809)	-
USD	1.330.783	AUD	2.000.000	25/07/2024	BNP Paribas	(3.945)	-
USD	439.175	AUD	658.735	06/08/2024	HSBC	(591)	-
USD	29.773	AUD	44.757	06/08/2024	Standard Chartered	(106)	-
USD	38.387	AUD	57.575	06/08/2024	State Street	(50)	-
USD	110.917	CAD	152.325	03/07/2024	Barclays	(288)	-
USD	361.129	CAD	495.157	03/07/2024	Morgan Stanley	(361)	-
USD	198.039	CAD	272.431	03/07/2024	RBC	(849)	-
USD	33.138.458	CNH	241.871.974	03/07/2024	HSBC	(12.304)	-
USD	93.845	CNH	683.295	05/08/2024	State Street	(58)	-
USD	3.311	EUR	3.095	03/07/2024	Citibank	(1)	-
USD	18.482.782	EUR	17.280.918	03/07/2024	HSBC	(7.781)	-
USD	28.322.841	NZD	46.666.515	03/07/2024	Morgan Stanley	(113.393)	(0,01)
USD	120.285.092	SGD	163.229.756	03/07/2024	HSBC	(141.065)	(0,01)
USD	37.139	SGD	50.333	05/08/2024	Barclays	(56)	-
USD	111.816	SGD	151.662	05/08/2024	State Street	(258)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(2.358.769)</b>	<b>(0,17)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(1.036.601)</b>	<b>(0,08)</b>

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	3.248.000.000	659.581	0,24
<i>Anleihen</i>					Colombia Titulos De Tesoreria 6,25% 09/07/2036	COP	759.900.000	126.677	0,05
<i>Angola</i>					Colombia Titulos De Tesoreria 9,25% 28/05/2042	COP	1.025.000.000	206.323	0,08
Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028	USD	400.000	377.000	0,14	Ecopetrol SA 8,375% 19/01/2036	USD	113.000	111.555	0,04
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	250.000	225.459	0,08	Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4,25% 18/07/2029	USD	200.000	172.575	0,06
			<b>602.459</b>	<b>0,22</b>				<b>4.303.209</b>	<b>1,59</b>
<i>Argentinien</i>					<i>Costa Rica</i>				
Argentina Government Bond, STEP 3,625% 09/07/2035	USD	1.324.516	567.894	0,21	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,158% 12/03/2045	USD	200.000	208.050	0,08
Argentina Government Bond, STEP 4,25% 09/01/2038	USD	280.306	131.273	0,05	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,3% 13/11/2054	USD	241.000	253.338	0,09
Argentina Government Bond, STEP 3,5% 09/07/2041	USD	500.000	199.012	0,07	Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,75% 07/10/2031	USD	200.000	200.300	0,07
Argentina Government Bond, STEP 3,625% 09/07/2046	USD	500.000	221.514	0,08				<b>661.688</b>	<b>0,24</b>
			<b>1.119.693</b>	<b>0,41</b>	<i>Tschechische Republik</i>				
<i>Aserbaidshjan</i>					Czech Republic Government Bond 5,75% 29/03/2029	CZK	6.560.000	300.937	0,11
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, Reg. S 6,95% 18/03/2030	USD	220.000	225.438	0,08	Czech Republic Government Bond 5% 30/09/2030	CZK	29.720.000	1.335.859	0,49
			<b>225.438</b>	<b>0,08</b>	Czech Republic Government Bond 4,5% 11/11/2032	CZK	2.810.000	123.182	0,05
<i>Bahrain</i>					Czech Republic Government Bond 3% 03/03/2033	CZK	6.090.000	238.643	0,09
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,45% 16/09/2032	USD	200.000	184.727	0,07	Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	CZK	12.990.000	465.568	0,17
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,25% 25/01/2033	USD	600.000	536.434	0,20	Czech Republic Government Bond 3,5% 30/05/2035	CZK	7.750.000	311.142	0,12
			<b>721.161</b>	<b>0,27</b>	Czech Republic Government Bond 1,95% 30/07/2037	CZK	13.400.000	443.283	0,16
<i>Benin</i>					Czech Republic Government Bond 1,5% 24/04/2040	CZK	7.740.000	226.807	0,08
Benin Government Bond, Reg. S 7,96% 13/02/2038	USD	300.000	279.776	0,10	Czech Republic Government Bond, Reg. S 4,85% 26/11/2057	CZK	1.890.000	86.020	0,03
			<b>279.776</b>	<b>0,10</b>				<b>3.531.441</b>	<b>1,30</b>
<i>Brasilien</i>					<i>Dominikanische Republik</i>				
Brazil Government Bond 3,75% 12/09/2031	USD	300.000	257.895	0,10	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 19/07/2028	USD	150.000	149.460	0,05
Brazil Government Bond 8,25% 20/01/2034	USD	65.000	74.366	0,03	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,05% 03/02/2031	USD	440.000	454.660	0,17
Brazil Government Bond 4,75% 14/01/2050	USD	300.000	218.047	0,08	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	900.000	810.076	0,30
Brazil Government Bond 7,125% 13/05/2054	USD	315.000	307.644	0,11	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 10,75% 01/06/2036	DOP	10.550.000	182.352	0,07
			<b>857.952</b>	<b>0,32</b>	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,85% 27/01/2045	USD	100.000	99.564	0,04
<i>Kaimaninseln</i>					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	550.000	472.296	0,17
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034	USD	380.207	285.155	0,11				<b>2.168.408</b>	<b>0,80</b>
Gaci First Investment Co., Reg. S 5,125% 14/02/2053	USD	250.000	217.558	0,08	<i>Ecuador</i>				
			<b>502.713</b>	<b>0,19</b>	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6% 31/07/2030	USD	741.750	472.688	0,18
<i>Chile</i>					Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 3,5% 31/07/2035	USD	440.000	221.326	0,08
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4,7% 01/09/2030	CLP	745.000.000	736.238	0,27	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 2,5% 31/07/2040	USD	375.000	172.125	0,06
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5,25% 06/11/2029	USD	200.000	195.755	0,07				<b>866.139</b>	<b>0,32</b>
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 6,15% 10/05/2033	USD	200.000	200.863	0,08	<i>Ägypten</i>				
			<b>1.132.856</b>	<b>0,42</b>	Egypt Government Bond, Reg. S 5,8% 30/09/2027	USD	200.000	180.713	0,07
<i>Kolumbien</i>					Egypt Government Bond, Reg. S 5,875% 16/02/2031	USD	200.000	155.882	0,06
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	290.000	301.664	0,11	Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032	USD	220.000	176.592	0,06
Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034	USD	200.000	201.107	0,07	Egypt Government Bond, Reg. S 8,75% 30/09/2051	USD	400.000	301.998	0,11
Colombia Government Bond 7,25% 18/10/2034	COP	4.780.200.000	907.893	0,34	Egypt Government Bond, Reg. S 8,15% 20/11/2059	USD	400.000	286.448	0,11
Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049	USD	350.000	249.109	0,09	Egypt Treasury Bill 0% 05/11/2024	EGP	17.000.000	326.010	0,12
Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051	USD	344.000	208.126	0,08	Egypt Treasury Bill 0% 10/12/2024	EGP	4.950.000	92.787	0,03
Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053	USD	200.000	212.141	0,08	Egypt Treasury Bill 0% 17/12/2024	EGP	2.350.000	43.852	0,02
Colombia Titulos De Tesoreria 7,75% 18/09/2030	COP	3.644.200.000	780.547	0,29	Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskeek (The), Reg. S 10,875% 28/02/2026	USD	377.000	388.711	0,14
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	817.000.000	165.911	0,06				<b>1.952.993</b>	<b>0,72</b>



JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>El Salvador</i>					Perusahaan Perseroan Persero PT				
El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375% 18/01/2027	USD	83.000	74.010	0,03	Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,375% 05/02/2050	USD	200.000	153.896	0,06
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	79.000	70.348	0,03	Perusahaan Perseroan Persero PT				
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	400.000	258.026	0,09	Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4% 30/06/2050	USD	220.000	158.684	0,06
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,5% 15/07/2052	USD	150.000	118.442	0,04				<b>6.271.239</b>	<b>2,32</b>
			<b>520.826</b>	<b>0,19</b>	<i>Irak</i>				
					Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028	USD	275.000	258.016	0,10
<i>Gabun</i>								<b>258.016</b>	<b>0,10</b>
Gabon Government Bond, Reg. S 6,95% 16/06/2025	USD	200.000	184.223	0,07	<i>Elfenbeinküste</i>				
Gabon Government Bond, Reg. S 6,625% 06/02/2031	USD	200.000	150.348	0,05	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	200.000	194.597	0,07
			<b>334.571</b>	<b>0,12</b>	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	200.000	177.933	0,07
<i>Ghana</i>					Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,25% 30/01/2037	USD	200.000	194.452	0,07
Ghana Government Bond, Reg. S 6,375% 11/02/2027	USD	200.000	102.162	0,04	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	170.000	152.546	0,06
			<b>102.162</b>	<b>0,04</b>	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625% 22/03/2048	EUR	100.000	83.396	0,03
<i>Guatemala</i>								<b>802.924</b>	<b>0,30</b>
Guatemala Government Bond, Reg. S 5,25% 10/08/2029	USD	200.000	193.349	0,07	<i>Jordanien</i>				
Guatemala Government Bond, Reg. S 6,6% 13/06/2036	USD	200.000	201.691	0,07	Jordan Government Bond, Reg. S 6,125% 29/01/2026	USD	200.000	195.183	0,07
Guatemala Government Bond, Reg. S 4,65% 07/10/2041	USD	200.000	158.384	0,06	Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030	USD	200.000	180.716	0,07
			<b>553.424</b>	<b>0,20</b>	Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047	USD	200.000	171.579	0,06
<i>Ungarn</i>								<b>547.478</b>	<b>0,20</b>
Hungary Government Bond 6,75% 22/10/2028	HUF	53.910.000	146.408	0,05	<i>Kasachstan</i>				
Hungary Government Bond 4,75% 24/11/2032	HUF	253.700.000	599.622	0,22	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3,5% 14/04/2033	USD	250.000	205.563	0,08
Hungary Government Bond 2,25% 20/04/2033	HUF	116.100.000	222.487	0,08	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	400.000	350.604	0,13
Hungary Government Bond 3% 27/10/2038	HUF	63.350.000	113.036	0,04	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048	USD	200.000	189.554	0,07
Hungary Government Bond, Reg. S 2,125% 22/09/2031	USD	400.000	317.779	0,12				<b>745.721</b>	<b>0,28</b>
Hungary Government Bond, Reg. S 3,125% 21/09/2051	USD	200.000	127.461	0,05	<i>Kenia</i>				
			<b>1.526.793</b>	<b>0,56</b>	Kenya Government Bond, Reg. S 9,75% 16/02/2031	USD	200.000	192.395	0,07
<i>Indonesien</i>					Kenya Government Bond, Reg. S 6,3% 23/01/2034	USD	200.000	150.031	0,06
Hutama Karya Persero PT, Reg. S 3,75% 11/05/2030	USD	200.000	183.266	0,07				<b>342.426</b>	<b>0,13</b>
Indonesia Government Bond 6,375% 15/08/2028	IDR	50.000.000	3.007	0,00	<i>Libanon</i>				
Indonesia Government Bond 8,25% 15/05/2029	IDR	23.660.000.000	1.519.215	0,56	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027§	USD	90.000	6.283	0,00
Indonesia Government Bond 10,5% 15/08/2030	IDR	6.120.000.000	438.499	0,16	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 03/11/2028§	USD	288.000	20.147	0,01
Indonesia Government Bond 6,375% 15/04/2032	IDR	17.564.000.000	1.033.198	0,38	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 26/02/2030§	USD	99.000	6.906	0,00
Indonesia Government Bond 8,25% 15/06/2032	IDR	1.474.000.000	96.571	0,04				<b>33.336</b>	<b>0,01</b>
Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	8.296.000.000	504.498	0,19	<i>Luxemburg</i>				
Indonesia Government Bond 6,625% 15/02/2034	IDR	1.835.000.000	108.769	0,04	Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6,51% 23/02/2042	USD	200.000	209.290	0,08
Indonesia Government Bond 8,375% 15/03/2034	IDR	7.815.000.000	521.484	0,19				<b>209.290</b>	<b>0,08</b>
Indonesia Government Bond 7,5% 15/06/2035	IDR	2.978.000.000	187.975	0,07	<i>Mauritius</i>				
Indonesia Government Bond 7,5% 15/05/2038	IDR	6.660.000.000	419.600	0,15	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	173.500	159.103	0,06
Indonesia Government Bond 7,125% 15/06/2038	IDR	2.552.000.000	156.204	0,06				<b>159.103</b>	<b>0,06</b>
Indonesia Government Bond 7,125% 15/06/2042	IDR	3.022.000.000	183.719	0,07	<i>Mexiko</i>				
Indonesia Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2037	USD	200.000	223.750	0,08	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,348% 09/02/2031	USD	200.000	166.155	0,06
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 07/11/2048	USD	200.000	213.779	0,08	Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046	USD	200.000	167.450	0,06
Perusahaan Perseroan Persero PT					Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	200.000	202.796	0,08
Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,875% 17/07/2049	USD	200.000	165.125	0,06	Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	200.000	162.442	0,06
					Mexico Government Bond 6,338% 04/05/2053	USD	232.000	221.103	0,08
								<b>919.946</b>	<b>0,34</b>



# JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Mongolei</i>					Petroleos del Peru SA, Reg. S 4,75% 19/06/2032				
Mongolia Government Bond, Reg. S 4,45% 07/07/2031	USD	200.000	168.900	0,06	Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047	USD	400.000	300.292	0,11
			<b>168.900</b>	<b>0,06</b>		USD	270.000	173.470	0,07
							<b>2.639.325</b>	<b>0,98</b>	
<i>Marokko</i>					<i>Polen</i>				
OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	300.000	290.750	0,11	Poland Government Bond 7,5% 25/07/2028	PLN	14.020.000	3.741.114	1,38
			<b>290.750</b>	<b>0,11</b>	Poland Government Bond 4,75% 25/07/2029	PLN	3.045.000	732.436	0,27
<i>Niederlande</i>					Poland Government Bond 1,75% 25/04/2032	PLN	1.771.000	334.761	0,12
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	200.000	189.310	0,07	Poland Government Bond 4,875% 04/10/2033	USD	113.000	110.633	0,04
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	157.660	150.996	0,06	Poland Government Bond 6% 25/10/2033	PLN	700.000	178.175	0,07
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947% 31/07/2042	USD	229.000	231.404	0,08			<b>5.097.119</b>	<b>1,88</b>	
			<b>571.710</b>	<b>0,21</b>					
<i>Nigeria</i>					<i>Katar</i>				
Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	400.000	370.872	0,14	Qatar Government Bond, Reg. S 4,817% 14/03/2049	USD	200.000	187.922	0,07
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	200.000	174.088	0,06			<b>187.922</b>	<b>0,07</b>	
Nigeria Government Bond, Reg. S 8,747% 21/01/2031	USD	200.000	185.477	0,07	<i>Rumänien</i>				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033	USD	200.000	163.745	0,06	Romania Government Bond 8% 29/04/2030	RON	4.795.000	1.093.216	0,40
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 28/11/2047	USD	200.000	145.509	0,05	Romania Government Bond 7,35% 28/04/2031	RON	2.990.000	666.221	0,25
			<b>1.039.691</b>	<b>0,38</b>	Romania Government Bond, Reg. S 3,624% 26/05/2030	EUR	160.000	157.417	0,06
<i>Oman</i>					Romania Government Bond, Reg. S 7,125% 17/01/2033	USD	150.000	158.581	0,06
Oman Government Bond, Reg. S 5,625% 17/01/2028	USD	200.000	200.189	0,08	Romania Government Bond, Reg. S 4,625% 03/04/2049	EUR	220.000	194.516	0,07
Oman Government Bond, Reg. S 7,375% 28/10/2032	USD	200.000	222.173	0,08	Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	76.000	52.874	0,02
Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048	USD	300.000	306.874	0,11	Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	100.000	108.723	0,04
Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	250.000	264.084	0,10			<b>2.431.548</b>	<b>0,90</b>	
			<b>993.320</b>	<b>0,37</b>	<i>Saudi-Arabien</i>				
<i>Pakistan</i>					Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4,625% 04/10/2047	USD	200.000	171.544	0,06
Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	200.000	180.875	0,06	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,25% 16/01/2050	USD	200.000	186.635	0,07
Pakistan Government Bond, Reg. S 6,875% 05/12/2027	USD	400.000	347.250	0,13	Saudi Government Bond, Reg. S 3,45% 02/02/2061	USD	200.000	131.968	0,05
Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031	USD	200.000	158.000	0,06			<b>490.147</b>	<b>0,18</b>	
			<b>686.125</b>	<b>0,25</b>	<i>Senegal</i>				
<i>Panama</i>					Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	200.000	168.611	0,06
Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5,125% 02/05/2049	USD	200.000	145.326	0,05	Senegal Government Bond, Reg. S 6,75% 13/03/2048	USD	200.000	145.233	0,06
Panama Government Bond 9,375% 01/04/2029	USD	300.000	336.255	0,12			<b>313.844</b>	<b>0,12</b>	
Panama Government Bond 2,252% 29/09/2032	USD	200.000	145.682	0,05	<i>Serbien</i>				
Panama Government Bond 6,7% 26/01/2036	USD	100.000	97.883	0,04	Serbia Treasury 7% 26/10/2031	RSD	6.300.000	62.609	0,02
Panama Government Bond 4,5% 01/04/2056	USD	400.000	261.920	0,10	Serbia Treasury 4,5% 20/08/2032	RSD	7.500.000	63.971	0,03
			<b>987.066</b>	<b>0,36</b>			<b>126.580</b>	<b>0,05</b>	
<i>Paraguay</i>					<i>Südafrika</i>				
Paraguay Government Bond, Reg. S 3,849% 28/06/2033	USD	300.000	261.499	0,10	South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028	USD	200.000	184.054	0,07
Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044	USD	424.000	410.606	0,15	South Africa Government Bond 4,85% 30/09/2029	USD	600.000	551.980	0,20
			<b>672.105</b>	<b>0,25</b>	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	6.396.059	294.978	0,11
<i>Peru</i>					South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035	ZAR	57.581.420	2.672.258	0,99
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2,4% 28/09/2027	USD	200.000	180.794	0,07	South Africa Government Bond 8,5% 31/01/2037	ZAR	8.863.753	383.760	0,14
Peru Bonos De Tesoreria 6,15% 12/08/2032	PEN	1.500.000	376.586	0,14	South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	9.060.000	392.903	0,14
Peru Bonos De Tesoreria 5,4% 12/08/2034	PEN	4.390.000	1.006.066	0,37	South Africa Government Bond 6,25% 08/03/2041	USD	100.000	85.812	0,03
Peru Government Bond 8,75% 21/11/2033	USD	150.000	183.653	0,07	South Africa Government Bond 8,75% 28/02/2048	ZAR	17.894.209	735.637	0,27
Peru Government Bond, Reg. S, 144A 7,6% 12/08/2039	PEN	934.000	245.612	0,09	South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	450.000	341.456	0,13
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	200.000	172.852	0,06	Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25% 06/02/2028	USD	240.000	239.388	0,09
							<b>5.882.226</b>	<b>2,17</b>	

# JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Sri Lanka</i>					<i>Aktien</i>				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,125% 03/06/2025	USD	200.000	117.981	0,04	<i>Bermuda</i>				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,825% 18/07/2026	USD	350.000	206.311	0,08	China Resources Gas Group Ltd.	HKD	429.600	1.505.955	0,56
			<b>324.292</b>	<b>0,12</b>				<b>1.505.955</b>	<b>0,56</b>
<i>Supranational</i>					<i>Brasilien</i>				
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	200.000	175.346	0,07	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	945.636	1.725.134	0,64
			<b>175.346</b>	<b>0,07</b>	Banco do Brasil SA	BRL	401.746	1.907.725	0,70
					Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	94.193	541.857	0,20
					TIM SA	BRL	506.672	1.436.227	0,53
								<b>5.610.943</b>	<b>2,07</b>
<i>Suriname</i>					<i>Kaimaninseln</i>				
Suriname Government International Bond, Reg. S 7,95% 15/07/2033	USD	300.000	280.500	0,10	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	736.000	1.320.412	0,49
			<b>280.500</b>	<b>0,10</b>	China Resources Land Ltd.	HKD	206.000	701.026	0,26
					JD.com, Inc. 'A'	HKD	46.450	614.143	0,23
					NetEase, Inc.	HKD	184.100	3.516.175	1,30
<i>Trinidad und Tobago</i>					<i>Türkei</i>				
Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 5,25% 04/11/2027	USD	200.000	195.147	0,07	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028	USD	200.000	215.436	0,08
			<b>195.147</b>	<b>0,07</b>	TC Ziraat Bankasi A/S, Reg. S, FRN 8,994% 02/08/2034	USD	360.000	364.680	0,14
					Türkiye Government Bond 37% 18/02/2026	TRY	17.500.000	525.538	0,19
					Türkiye Government Bond 9,875% 15/01/2028	USD	474.000	521.399	0,19
					Türkiye Government Bond 31,08% 08/11/2028	TRY	14.853.960	466.454	0,17
					Türkiye Government Bond 5,25% 13/03/2030	USD	200.000	183.849	0,07
					Türkiye Government Bond 9,125% 13/07/2030	USD	500.000	546.626	0,20
					Türkiye Government Bond 9,375% 19/01/2033	USD	254.000	284.734	0,11
					Türkiye Government Bond 26,2% 05/10/2033	TRY	41.413.284	1.237.358	0,46
					Ziraat Katilim Varlik Kiralama A/S, Reg. S 9,375% 12/11/2026	USD	231.000	244.005	0,09
			<b>4.590.079</b>	<b>1,70</b>				<b>14.655.479</b>	<b>5,41</b>
					<i>Chile</i>				
					Banco Santander Chile, ADR	USD	69.214	1.301.569	0,48
								<b>1.301.569</b>	<b>0,48</b>
					<i>China</i>				
					China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	2.932.000	2.168.250	0,80
					China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	510.500	2.320.692	0,86
					China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	2.264.000	1.468.417	0,54
					Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	391.200	2.270.545	0,84
					Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	685.200	2.292.277	0,84
					Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	286.899	2.536.238	0,94
					Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	353.000	1.599.060	0,59
								<b>14.655.479</b>	<b>5,41</b>
					<i>Hongkong</i>				
					Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	36.500	1.169.896	0,43
								<b>1.169.896</b>	<b>0,43</b>
					<i>Indien</i>				
					Bajaj Auto Ltd.	INR	16.322	1.858.256	0,69
					HCL Technologies Ltd.	INR	130.255	2.281.757	0,84
					HDFC Bank Ltd.	INR	122.586	2.477.042	0,92
					Infosys Ltd., ADR	USD	280.475	5.223.847	1,93
					Shriram Finance Ltd.	INR	75.769	2.658.219	0,98
					Tata Consultancy Services Ltd.	INR	31.434	1.472.323	0,54
								<b>15.971.444</b>	<b>5,90</b>
					<i>Indonesien</i>				
					Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	3.146.700	1.177.010	0,43
					Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	10.687.199	3.018.522	1,12
					Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	8.314.500	1.581.659	0,58
								<b>5.777.191</b>	<b>2,13</b>
					<i>Mexiko</i>				
					Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	127.685	216.440	0,08
					Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	94.372	1.490.244	0,55
					Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	192.599	1.520.103	0,56
					Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	491.307	850.393	0,32
					Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	680.142	2.329.231	0,86
								<b>6.406.411</b>	<b>2,37</b>
					<i>Polen</i>				
					Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	34.945	446.931	0,17
								<b>446.931</b>	<b>0,17</b>
					<i>Saudi-Arabien</i>				
					Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	276.302	2.041.921	0,76
					Saudi National Bank (The)	SAR	318.251	3.115.409	1,15
								<b>5.157.330</b>	<b>1,91</b>
					<i>Anleihen insgesamt</i>				
			<b>62.799.889</b>	<b>23,20</b>					

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Südafrika</i>					Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,45% 16/09/2031				
AVI Ltd.	ZAR	60.356	313.835	0,12	Interchile SA, Reg. S 4,5% 30/06/2056	USD	200.000	171.635	0,06
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	70.153	1.095.120	0,40		USD	200.000	168.494	0,06
FirstRand Ltd.	ZAR	322.933	1.350.814	0,50					
Sanlam Ltd.	ZAR	86.365	380.203	0,14				<b>1.061.099</b>	<b>0,39</b>
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	73.838	1.146.239	0,42	<i>China</i>				
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	108.938	1.256.791	0,46	China Development Bank 3,53% 18/10/2051	CNH	5.300.000	874.343	0,32
Vodacom Group Ltd.	ZAR	186.270	992.740	0,37	China Government Bond 2,68% 21/05/2030	CNH	5.000.000	707.312	0,26
			<b>6.535.742</b>	<b>2,41</b>	China Government Bond 2,67% 25/05/2033	CNH	8.000.000	1.134.149	0,42
<i>Südkorea</i>								<b>2.715.804</b>	<b>1,00</b>
Hana Financial Group, Inc.	KRW	34.379	1.517.272	0,56	<i>Kolumbien</i>				
Hyundai Motor Co.	KRW	5.819	1.246.023	0,46	Ecopetrol SA 8,625% 19/01/2029	USD	200.000	211.132	0,08
KB Financial Group, Inc.	KRW	38.990	2.224.965	0,82	Ecopetrol SA 6,875% 29/04/2030	USD	100.000	96.230	0,03
Kia Corp.	KRW	24.059	2.260.829	0,83				<b>307.362</b>	<b>0,11</b>
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	62.424	2.886.515	1,07	<i>El Salvador</i>				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	88.329	5.226.587	1,93	El Salvador Government Bond, Reg. S 0,25% 17/04/2030	USD	650.000	20.475	0,01
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	7.641	2.160.740	0,80	El Salvador Government Bond, Reg. S 9,25% 17/04/2030	USD	650.000	579.409	0,21
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	64.506	2.257.593	0,83				<b>599.884</b>	<b>0,22</b>
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	27.335	1.020.718	0,38					
			<b>20.801.242</b>	<b>7,68</b>	<i>Ghana</i>				
<i>Taiwan</i>					Ghana Government Bond, Reg. S 8,625% 07/04/2034	USD	200.000	104.126	0,04
Accton Technology Corp.	TWD	83.000	1.422.499	0,52	Ghana Government Bond, Reg. S 8,627% 16/06/2049	USD	300.000	153.375	0,05
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	639.000	3.323.868	1,23	Ghana Government Bond, Reg. S 8,75% 11/03/2061	USD	200.000	103.876	0,04
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	83.000	1.549.142	0,57				<b>361.377</b>	<b>0,13</b>
President Chain Store Corp.	TWD	122.000	1.030.409	0,38	<i>Libanon</i>				
Quanta Computer, Inc.	TWD	398.900	3.839.419	1,42	Lebanon Government Bond 6,15% 31/12/2024	USD	17.000	1.190	0,00
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	183.000	3.082.764	1,14	Lebanon Government Bond 6,375% 31/12/2024	USD	311.000	21.770	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	469.584	13.989.888	5,17				<b>22.960</b>	<b>0,01</b>
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	373.000	1.488.942	0,55	<i>Luxemburg</i>				
Wistron Corp.	TWD	209.000	684.501	0,25	Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	165.630	153.594	0,06
Wiwynn Corp.	TWD	18.540	1.508.734	0,56	Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875% 13/09/2033	USD	288.000	298.723	0,11
			<b>31.920.166</b>	<b>11,79</b>	Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	175.336	158.338	0,06
<i>Thailand</i>								<b>610.655</b>	<b>0,23</b>
SCB X PCL	THB	580.300	1.632.699	0,60	<i>Malaysia</i>				
Siam Cement PCL (The)	THB	70.800	435.054	0,16	Malaysia Government Bond 4,181% 15/07/2024	MYR	2.490.000	527.982	0,19
			<b>2.067.753</b>	<b>0,76</b>	Malaysia Government Bond 4,059% 30/09/2024	MYR	1.200.000	254.862	0,09
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Malaysia Government Bond 3,955% 15/09/2025	MYR	4.690.000	1.001.879	0,37
Southern Copper Corp.	USD	5.191	566.416	0,21	Malaysia Government Bond 3,892% 15/03/2027	MYR	500.000	107.004	0,04
			<b>566.416</b>	<b>0,21</b>	Malaysia Government Bond 3,899% 16/11/2027	MYR	1.930.000	413.603	0,15
<i>Aktien insgesamt</i>					Malaysia Government Bond 4,232% 30/06/2031	MYR	1.100.000	239.280	0,09
			<b>132.567.689</b>	<b>48,96</b>	Malaysia Government Bond 3,582% 15/07/2032	MYR	4.900.000	1.019.682	0,38
<i>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>					Malaysia Government Bond 4,642% 07/11/2033	MYR	1.800.000	404.159	0,15
			<b>195.367.578</b>	<b>72,16</b>	Malaysia Government Bond 3,828% 05/07/2034	MYR	200.000	42.261	0,02
<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>					Malaysia Government Bond 4,696% 15/10/2042	MYR	1.419.000	323.415	0,12
<i>Anleihen</i>					Malaysia Government Bond 4,065% 15/06/2050	MYR	4.168.000	862.407	0,32
<i>Bahrain</i>					Malaysia Government Bond 5,357% 15/05/2052	MYR	600.000	149.930	0,06
Bapco Energies BSCC, Reg. S 7,5% 25/10/2027	USD	200.000	204.225	0,08				<b>5.346.464</b>	<b>1,98</b>
			<b>204.225</b>	<b>0,08</b>	<i>Mexiko</i>				
<i>Brasilien</i>					BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	200.000	182.697	0,07
Brazil Government Bond 10% 01/01/2027	BRL	12.460	2.266.949	0,84	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99% 20/02/2032	USD	200.000	151.656	0,06
Brazil Government Bond 10% 01/01/2029	BRL	16.981	2.997.652	1,10	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,875% 26/07/2033	USD	200.000	160.977	0,06
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035	BRL	1.700	269.621	0,10					
			<b>5.534.222</b>	<b>2,04</b>					
<i>Chile</i>									
Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	198.588	150.034	0,06					
Banco del Estado de Chile, Reg. S, FRN 7,95% Perpetual	USD	215.000	222.405	0,08					
Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4,25% 30/04/2029	USD	200.000	186.805	0,07					
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 3,05% 14/09/2032	USD	200.000	161.726	0,06					

**JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund**  
**Wertpapierbestand (Fortsetzung)**

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens					
Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027	MXN	120.000	610.030	0,22	<i>Britische Jungferninseln</i> Central American Bottling Corp., Reg. S 5,25% 27/04/2029	USD	147.000	137.056	0,05					
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	520.000	2.533.479	0,93										
Mexican Bonos 7,5% 26/05/2033	MXN	330.100	1.552.713	0,57										
Mexican Bonos 8% 24/05/2035	MXN	55.200	262.813	0,10										
Mexican Bonos 7,75% 13/11/2042	MXN	109.600	482.638	0,18										
Mexican Bonos 8% 31/07/2053	MXN	26.000	114.723	0,04										
Mexico Government Bond 8,5% 01/03/2029	MXN	220.000	1.127.735	0,42						<i>Sambia</i> Zambia Government Bond, Reg. S 0,5% 31/12/2053	USD	175.357	85.925	0,03
Petroleos Mexicanos 4,5% 23/01/2026	USD	250.000	238.334	0,09										
Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	380.000	373.050	0,14						Zambia Government Bond, STEP, Reg. S 5,75% 30/06/2033	USD	211.077	186.342	0,07
Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	230.000	207.137	0,08									272.267	0,10
Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029	USD	200.000	181.158	0,07				<b>34.945.453</b>	<b>12,90</b>					
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	545.000	441.968	0,16	<i>Anleihen insgesamt</i>									
Petroleos Mexicanos 6,7% 16/02/2032	USD	250.000	210.168	0,08	<i>Aktien</i>									
Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	155.000	156.168	0,06	<i>China</i>									
Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048	USD	400.000	258.197	0,09	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	592.500	2.349.521	0,87					
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	619.000	450.998	0,17	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	132.142	867.540	0,32					
Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060	USD	465.000	309.560	0,11	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CNH	137.100	533.327	0,20					
Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5,375% 04/04/2032	USD	321.000	299.181	0,11	Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	221.450	496.812	0,18					
					Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	667.541	2.364.406	0,87					
					Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	83.000	1.456.549	0,54					
					Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	117.700	807.728	0,30					
			<b>10.305.380</b>	<b>3,81</b>					<b>8.875.883</b>	<b>3,28</b>				
<i>Marokko</i>					<i>Aktien insgesamt</i>				<b>8.875.883</b>	<b>3,28</b>				
OCP SA, Reg. S 7,5% 02/05/2054	USD	200.000	204.859	0,08										
			<b>204.859</b>	<b>0,08</b>	<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>				<b>43.821.336</b>	<b>16,18</b>				
<i>Niederlande</i>					<i>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>									
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	182.000	171.930	0,06	<i>Aktien</i>									
			<b>171.930</b>	<b>0,06</b>	<i>Russland</i>									
<i>Panama</i>					Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	755.289	8.608	0,01					
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,125% 11/08/2061	USD	200.000	147.935	0,05	Severstal PJSC, GDR*	USD	40.572	6.660	0,00					
			<b>147.935</b>	<b>0,05</b>				<b>15.268</b>	<b>0,01</b>					
<i>Peru</i>					<i>Aktien insgesamt</i>				<b>15.268</b>	<b>0,01</b>				
Peru Government Bond, Reg. S 7,3% 12/08/2033	PEN	2.128.000	571.172	0,21	<i>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>				<b>15.268</b>	<b>0,01</b>				
			<b>571.172</b>	<b>0,21</b>	<i>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</i>									
<i>Serbien</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>									
Brazil Notas do Tesouro Nacional, FRN 0% 01/01/2025	BRL	2.650	496.364	0,18	<i>Luxemburg</i>									
			<b>496.364</b>	<b>0,18</b>	JPMorgan Emerging Markets Corporate Bond Fund - JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD†	USD	284.495	25.667.149	9,48					
<i>Thailand</i>								<b>25.667.149</b>	<b>9,48</b>					
Thailand Government Bond 2,125% 17/12/2026	THB	35.400.000	959.642	0,35	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				<b>25.667.149</b>	<b>9,48</b>				
Thailand Government Bond 1% 17/06/2027	THB	21.200.000	555.109	0,20	<i>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</i>				<b>25.667.149</b>	<b>9,48</b>				
Thailand Government Bond 3,58% 17/12/2027	THB	22.070.000	623.938	0,23	<i>Wertpapierbestand insgesamt</i>				<b>264.871.331</b>	<b>97,83</b>				
Thailand Government Bond 2,875% 17/12/2028	THB	17.000.000	471.791	0,17	<i>Bankguthaben</i>				<b>4.977.771</b>	<b>1,84</b>				
Thailand Government Bond 3,65% 20/06/2031	THB	32.200.000	936.810	0,35	<i>Andere Aktiva/(Passiva)</i>				<b>904.843</b>	<b>0,33</b>				
Thailand Government Bond 2% 17/12/2031	THB	51.300.000	1.340.864	0,50	<i>Nettovermögen insgesamt</i>				<b>270.753.945</b>	<b>100,00</b>				
Thailand Government Bond 3,35% 17/06/2033	THB	9.000	258	0,00										
Thailand Government Bond 1,6% 17/06/2035	THB	4.290.000	104.157	0,04										
Thailand Government Bond 3,45% 17/06/2043	THB	18.400.000	515.960	0,19										
Thailand Government Bond 4% 17/06/2072	THB	6.304.000	177.389	0,07										
			<b>5.685.918</b>	<b>2,10</b>										
<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>														
UAE Government Bond, Reg. S 4,951% 07/07/2052	USD	200.000	188.520	0,07										
			<b>188.520</b>	<b>0,07</b>										

\*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.  
†Fonds einer verbundenen Partei.  
‡Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Taiwan	11,79
Luxemburg	9,79
China	9,69
Südkorea	7,68
Mexiko	6,52
Indien	5,90
Kaimaninseln	4,87
Südafrika	4,58
Indonesien	4,45
Brasilien	4,43
Thailand	2,86
Saudi-Arabien	2,09
Polen	2,05
Malaysia	1,98
Kolumbien	1,70
Türkei	1,70
Tschechische Republik	1,30
Chile	1,29
Peru	1,19
Rumänien	0,90
Dominikanische Republik	0,80
Ägypten	0,72
Ungarn	0,56
Bermuda	0,56
Vereinigte Arabische Emirate	0,49
Hongkong	0,43
Panama	0,41
El Salvador	0,41
Argentinien	0,41
Nigeria	0,38
Oman	0,37
Bahrain	0,35
Ecuador	0,32
Elfenbeinküste	0,30
Uruguay	0,29
Kasachstan	0,28
Niederlande	0,27
Pakistan	0,25
Paraguay	0,25
Costa Rica	0,24
Serbien	0,23
Angola	0,22
Vereinigte Staaten von Amerika	0,21
Guatemala	0,20
Jordanien	0,20
Marokko	0,19
Ghana	0,17
Kenia	0,13
Gabun	0,12
Sri Lanka	0,12
Venezuela	0,12
Senegal	0,12
Suriname	0,10
Benin	0,10
Sambia	0,10
Irak	0,10
Aserbaidshan	0,08
Trinidad und Tobago	0,07
Katar	0,07
Supranational	0,07
Mongolei	0,06
Usbekistan	0,06
Mauritius	0,06
Britische Jungferninseln	0,05
Libanon	0,02
Russland	0,01
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>97,83</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	2,17
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	2.150.289	USD	1.427.923	03/07/2024	Barclays	6.244	-
AUD	1.999	USD	1.327	03/07/2024	BNP Paribas	6	-
AUD	7.264	USD	4.837	03/07/2024	HSBC	8	-
AUD	30.461	USD	20.233	03/07/2024	Morgan Stanley	83	-
AUD	1.986.161	USD	1.318.825	06/08/2024	Morgan Stanley	7.119	-
EUR	14.728	USD	15.755	03/07/2024	Citibank	4	-
EUR	8.722.540	USD	9.343.694	05/08/2024	HSBC	4.497	-
SGD	301.021	USD	222.170	05/08/2024	HSBC	276	-
USD	19.579	EUR	18.242	03/07/2024	Barclays	61	-
USD	81.445	EUR	75.573	03/07/2024	BNP Paribas	582	-
USD	110.353	EUR	102.074	03/07/2024	Citibank	1.134	-
USD	68.274	EUR	62.902	03/07/2024	HSBC	968	-
USD	66.023	EUR	60.759	03/07/2024	Merrill Lynch	1.010	-
USD	748.862	EUR	696.391	03/07/2024	Morgan Stanley	3.725	-
USD	58.995	EUR	54.304	03/07/2024	State Street	890	-
USD	628.450	EUR	576.249	15/07/2024	BNP Paribas	11.513	0,01
USD	29.377	EUR	27.392	05/08/2024	Citibank	21	-
USD	25.323	EUR	23.612	05/08/2024	Goldman Sachs	17	-
USD	6.738	SGD	9.093	03/07/2024	Merrill Lynch	29	-
USD	1.179	SGD	1.591	03/07/2024	Morgan Stanley	5	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>38.192</b>	<b>0,01</b>
AUD	16.406	USD	10.959	03/07/2024	Barclays	(17)	-
AUD	30.642	USD	20.452	03/07/2024	HSBC	(14)	-
EUR	70.823	USD	77.237	03/07/2024	BNP Paribas	(1.456)	-
EUR	120.544	USD	129.362	03/07/2024	Citibank	(380)	-
EUR	113.175	USD	123.193	03/07/2024	HSBC	(2.096)	-
EUR	9.473.513	USD	10.256.105	03/07/2024	Morgan Stanley	(119.457)	(0,05)
EUR	50.363	USD	54.707	15/07/2024	Citibank	(787)	-
SGD	2.211	USD	1.644	03/07/2024	Citibank	(12)	-
SGD	302.443	USD	223.979	03/07/2024	HSBC	(846)	-
SGD	7.050	USD	5.228	03/07/2024	Morgan Stanley	(27)	-
USD	9.890	AUD	14.860	03/07/2024	Citibank	(21)	-
USD	29.591	AUD	44.668	03/07/2024	HSBC	(200)	-
USD	4.351	AUD	6.579	03/07/2024	Merrill Lynch	(37)	-
USD	1.330.083	AUD	2.005.024	03/07/2024	Morgan Stanley	(7.198)	-
USD	11.757	AUD	17.757	03/07/2024	Standard Chartered	(87)	-
USD	97.997	AUD	148.173	03/07/2024	State Street	(830)	-
USD	4.128	AUD	6.195	06/08/2024	Morgan Stanley	(8)	-
USD	9.329.180	EUR	8.722.540	03/07/2024	HSBC	(3.927)	-
USD	221.824	SGD	301.021	03/07/2024	HSBC	(260)	-
USD	1.293	SGD	1.749	05/08/2024	Morgan Stanley	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(137.660)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(99.468)</b>	<b>(0,04)</b>



JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Spanien</i>				
<i>Wandelanleihen</i>					Amadeus IT Group SA, Reg. S 1,5% 09/04/2025				
<i>Kaimaninseln</i>					Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,5% 05/07/2028				
Alibaba Group Holding Ltd., 144A 0,5% 01/06/2031	USD	3.071.000	2.779.851	1,02	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 0,8% 07/12/2027	EUR	1.900.000	1.934.390	0,71
Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2,75% 05/02/2026	HKD	12.000.000	1.504.407	0,55				<b>8.910.728</b>	<b>3,25</b>
			<b>4.284.258</b>	<b>1,57</b>	<i>Großbritannien</i>				
<i>Frankreich</i>					Barclays Bank plc, Reg. S 0% 24/01/2025				
Accor SA, Reg. S 0,7% 07/12/2027	EUR	8.395.700	4.201.960	1,53		EUR	2.900.000	2.931.953	1,07
BNP Paribas SA, Reg. S 0% 13/05/2025	EUR	1.500.000	1.821.796	0,67				<b>2.931.953</b>	<b>1,07</b>
Edenred SE, Reg. S 0% 14/06/2028	EUR	3.120.300	1.863.818	0,68	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Safran SA, Reg. S 0% 01/04/2028	EUR	3.818.400	8.082.159	2,95	Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S, 144A 1% 09/04/2029				
Schneider Electric SE, Reg. S 1,97% 27/11/2030	EUR	2.700.000	3.269.559	1,19	Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S 0% 14/01/2025	EUR	5.300.000	5.199.062	1,90
SPIE SA, Reg. S 2% 17/01/2028	EUR	1.500.000	1.739.187	0,64	JPMorgan Chase Financial Co. LLC, Reg. S 0% 14/01/2025	EUR	2.600.000	2.620.691	0,96
			<b>20.978.479</b>	<b>7,66</b>				<b>7.819.753</b>	<b>2,86</b>
<i>Hongkong</i>					<i>Britische Jungferninseln</i>				
Lenovo Group Ltd., Reg. S 2,5% 26/08/2029	USD	2.000.000	2.527.221	0,92	ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025				
			<b>2.527.221</b>	<b>0,92</b>		EUR	5.400.000	5.375.700	1,96
<i>Italien</i>								<b>5.375.700</b>	<b>1,96</b>
Pirelli & C SpA, Reg. S 0% 22/12/2025	EUR	1.100.000	1.161.131	0,42	<i>Wandelanleihen insgesamt</i>				
			<b>1.161.131</b>	<b>0,42</b>	<i>Aktien</i>				
<i>Japan</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
ANA Holdings, Inc., Reg. S 0% 10/12/2031	JPY	810.000.000	5.230.191	1,91	NextEra Energy, Inc. 6,926% 01/09/2025				
Ibiden Co. Ltd., Reg. S 0% 14/03/2031	JPY	390.000.000	2.444.976	0,89		USD	140.501	5.574.342	2,03
JFE Holdings, Inc., Reg. S 0% 28/09/2028	JPY	730.000.000	4.449.989	1,63				<b>5.574.342</b>	<b>2,03</b>
Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S 0% 07/03/2031	JPY	260.000.000	1.626.955	0,59	<i>Aktien insgesamt</i>				
Taiyo Yuden Co. Ltd., Reg. S 0% 18/10/2030	JPY	490.000.000	3.218.173	1,18	<b>114.313.723</b>				
Takashimaya Co. Ltd., Reg. S 0% 06/12/2028	JPY	560.000.000	4.242.240	1,55	<b>41,74</b>				
			<b>21.212.524</b>	<b>7,75</b>	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Jersey</i>					<i>Wandelanleihen</i>				
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 0% 15/03/2027	USD	1.400.000	1.477.920	0,54	<i>Kaimaninseln</i>				
			<b>1.477.920</b>	<b>0,54</b>	JD.com, Inc., 144A 0,25% 01/06/2029				
<i>Luxemburg</i>					Seagate HDD Cayman, 144A 3,5% 01/06/2028				
Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0% 15/03/2028	EUR	7.900.000	8.411.410	3,07		USD	3.139.000	2.766.227	1,01
			<b>8.411.410</b>	<b>3,07</b>		USD	1.353.000	1.749.766	0,64
<i>Mexiko</i>					Trip.com Group Ltd., Reg. S 1,5% 01/07/2027				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 2,625% 24/02/2026	EUR	3.800.000	3.768.127	1,38		USD	1.611.000	1.632.257	0,60
			<b>3.768.127</b>	<b>1,38</b>		USD	3.400.000	3.262.723	1,19
<i>Niederlande</i>					Wynn Macau Ltd., 144A 4,5% 07/03/2029				
Davide Campari-Milano NV, Reg. S 2,375% 17/01/2029	EUR	4.800.000	4.826.290	1,76				<b>9.410.973</b>	<b>3,44</b>
STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2025	USD	5.800.000	5.689.064	2,08	<i>Israel</i>				
			<b>10.515.354</b>	<b>3,84</b>	CyberArk Software Ltd. 0% 15/11/2024				
<i>Panama</i>					Daifuku Co. Ltd., Reg. S 0% 14/09/2028				
Carnival Corp., 144A 5,75% 01/12/2027	USD	1.433.000	2.200.136	0,80	Sanrio Co. Ltd., Reg. S 0% 14/12/2028	JPY	400.000.000	2.560.093	0,93
			<b>2.200.136</b>	<b>0,80</b>		JPY	100.000.000	765.261	0,28
<i>Singapur</i>					<i>Großbritannien</i>				
Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1,625% 03/12/2025	SGD	2.250.000	2.052.956	0,75	Barclays Bank plc 0% 04/02/2025				
			<b>2.052.956</b>	<b>0,75</b>	Barclays Bank plc 0% 18/02/2025				
<i>Südkorea</i>					Barclays Bank plc 1% 16/02/2029				
POSCO Holdings, Inc., Reg. S 0% 01/09/2026	EUR	5.100.000	5.111.731	1,87		USD	2.662.000	5.787.956	2,12
			<b>5.111.731</b>	<b>1,87</b>		USD	10.667.000	11.257.172	4,11
						USD	6.490.000	6.335.537	2,31
					<b>23.380.665</b>				
					<b>8,54</b>				
					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
					Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026				
					Akamai Technologies, Inc., 144A 1,125% 15/02/2029				
					Alnylam Pharmaceuticals, Inc. 1% 15/09/2027				
					American Water Capital Corp. 3,625% 15/06/2026				
					BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1,25% 15/05/2027				
					Booking Holdings, Inc. 0,75% 01/05/2025				
					Burlington Stores, Inc., 144A 1,25% 15/12/2027				



# JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
CenterPoint Energy, Inc., 144A 4,25% 15/08/2026	USD	2.161.000	2.031.091	0,74
Datadog, Inc. 0,125% 15/06/2025	USD	683.000	928.624	0,34
Dexcom, Inc. 0,375% 15/05/2028	USD	9.975.000	9.156.270	3,34
Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	3.334.000	2.839.061	1,04
Etsy, Inc. 0,125% 01/10/2026	USD	2.050.000	1.896.984	0,69
Exact Sciences Corp., 144A 2% 01/03/2030	USD	6.167.000	5.179.971	1,89
Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	5.157.000	4.857.314	1,77
Glencore Funding LLC, Reg. S 0% 27/03/2025	USD	2.800.000	2.775.408	1,01
Global Payments, Inc., 144A 1,5% 01/03/2031	USD	2.564.000	2.196.699	0,80
Insulet Corp. 0,375% 01/09/2026	USD	2.687.000	2.766.278	1,01
Live Nation Entertainment, Inc. 3,125% 15/01/2029	USD	6.323.000	6.547.634	2,39
Match Group Financeco 3, Inc., 144A 2% 15/01/2030	USD	1.819.000	1.402.577	0,51
Microchip Technology, Inc. 0,125% 15/11/2024	USD	5.772.000	5.719.582	2,09
Middleby Corp. (The) 1% 01/09/2025	USD	1.443.000	1.450.288	0,53
ON Semiconductor Corp. 0,5% 01/03/2029	USD	8.855.000	7.953.170	2,90
Penn Entertainment, Inc. 2,75% 15/05/2026	USD	1.298.000	1.336.283	0,49
Repligen Corp., 144A 1% 15/12/2028	USD	825.000	730.298	0,27
Sarepta Therapeutics, Inc. 1,25% 15/09/2027	USD	2.570.000	3.079.742	1,12
Snap, Inc. 0,75% 01/08/2026	USD	2.797.000	2.786.018	1,02
Southern Co. (The) 3,875% 15/12/2025	USD	3.863.000	3.688.295	1,35
Southwest Airlines Co. 1,25% 01/05/2025	USD	3.509.000	3.273.913	1,20
Spotify USA, Inc. 0% 15/03/2026	USD	1.709.000	1.518.225	0,55
Uber Technologies, Inc., 144A 0,875% 01/12/2028	USD	6.976.000	7.726.932	2,82
Welltower OP LLC, REIT, 144A 2,75% 15/05/2028	USD	3.893.000	4.342.987	1,59
Zillow Group, Inc. 1,375% 01/09/2026	USD	2.652.000	3.045.284	1,11
Zscaler, Inc. 0,125% 01/07/2025	USD	720.000	902.590	0,33
			<b>116.695.105</b>	<b>42,61</b>
<i>Wandelanleihen insgesamt</i>			<b>153.865.211</b>	<b>56,19</b>
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>153.865.211</b>	<b>56,19</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Wandelanleihen</i>				
<i>Jersey</i>				
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 0% 10/05/2027*	USD	800.000	718.852	0,26
			<b>718.852</b>	<b>0,26</b>
<i>Wandelanleihen insgesamt</i>			<b>718.852</b>	<b>0,26</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>718.852</b>	<b>0,26</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	1.190	12.346.657	4,51
			<b>12.346.657</b>	<b>4,51</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>12.346.657</b>	<b>4,51</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>12.346.657</b>	<b>4,51</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>281.244.443</b>	<b>102,70</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>123.313</b>	<b>0,05</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(7.525.471)</b>	<b>(2,75)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>273.842.285</b>	<b>100,00</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	47,50
Großbritannien	9,61
Japan	8,96
Frankreich	7,66
Luxemburg	7,58
Kaimaninseln	5,01
Niederlande	3,84
Spanien	3,25
Britische Jungferninseln	1,96
Südkorea	1,87
Mexiko	1,38
Hongkong	0,92
Panama	0,80
Jersey	0,80
Singapur	0,75
Italien	0,42
Israel	0,39
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>102,70</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(2,70)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

\*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CHF	1.879	EUR	1.937	01/07/2024	Barclays	16	-
CHF	28.677.153	EUR	29.023.886	01/07/2024	HSBC	791.265	0,29
CHF	1.109	EUR	1.128	01/07/2024	RBC	25	-
CHF	157.610	EUR	162.714	01/07/2024	State Street	1.151	-
EUR	178.532	CHF	170.085	01/07/2024	Goldman Sachs	1.697	-
EUR	252.034	CHF	240.740	01/07/2024	HSBC	1.740	-
EUR	29.096.785	CHF	27.860.303	01/07/2024	Morgan Stanley	130.900	0,05
EUR	285.592	CHF	273.223	29/07/2024	Morgan Stanley	945	-
EUR	58.327	CHF	55.920	29/07/2024	RBC	69	-
EUR	76.104	CHF	72.463	29/07/2024	State Street	611	-
EUR	992.300	GBP	837.023	01/07/2024	Morgan Stanley	3.901	-
EUR	17.353	GBP	14.687	01/07/2024	Standard Chartered	10	-
EUR	4.129	GBP	3.491	29/07/2024	Barclays	11	-
EUR	3.651	GBP	3.092	29/07/2024	Morgan Stanley	4	-
EUR	1.383.130	HKD	11.550.870	01/08/2024	State Street	1.374	-
EUR	28.395.008	JPY	4.807.047.669	05/07/2024	Goldman Sachs	384.946	0,14
EUR	26.775.436	JPY	4.560.073.669	01/08/2024	Goldman Sachs	125.995	0,05
EUR	3.154	SEK	35.542	01/07/2024	BNP Paribas	25	-
EUR	4.765	SEK	53.738	01/07/2024	HSBC	35	-
EUR	502.950	SEK	5.659.806	01/07/2024	Morgan Stanley	4.706	-
EUR	1.149	SEK	12.920	01/07/2024	Standard Chartered	11	-
EUR	1.847	SEK	20.969	02/07/2024	Barclays	1	-
EUR	1.953.633	SGD	2.831.719	01/08/2024	HSBC	1.100	-
EUR	3.971.185	USD	4.246.017	01/07/2024	Citibank	2.759	-
EUR	177.858.929	USD	190.407.943	01/08/2024	Goldman Sachs	158.189	0,06
GBP	843.213	EUR	987.947	01/07/2024	Morgan Stanley	7.760	-
GBP	900	EUR	1.056	01/07/2024	Standard Chartered	6	-
SEK	5.639.197	EUR	485.375	01/07/2024	Barclays	11.055	-
USD	22.907	EUR	21.034	01/07/2024	Barclays	375	-
USD	4.305.566	EUR	3.972.517	01/07/2024	Morgan Stanley	51.564	0,02
USD	1.686.520	EUR	1.552.785	05/07/2024	RBC	23.260	0,01
USD	820.148	EUR	753.027	05/07/2024	Standard Chartered	13.397	0,01
USD	28.483	EUR	26.520	29/07/2024	HSBC	66	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>1.718.969</b>	<b>0,63</b>
CHF	48.789	EUR	50.899	01/07/2024	Morgan Stanley	(174)	-
CHF	55.920	EUR	58.213	02/07/2024	RBC	(73)	-
CHF	28.042.100	EUR	29.346.268	29/07/2024	Morgan Stanley	(131.693)	(0,05)
EUR	13.990	CHF	13.820	01/07/2024	Barclays	(379)	-
EUR	138.373	CHF	135.337	01/07/2024	BNP Paribas	(2.335)	-
EUR	191.406	CHF	188.134	01/07/2024	Morgan Stanley	(4.193)	-
EUR	234.118	CHF	229.330	01/07/2024	State Street	(4.313)	-
EUR	157.542	CHF	151.377	29/07/2024	State Street	(164)	-
EUR	8.324	GBP	7.089	01/07/2024	Barclays	(48)	-
EUR	1.365.443	HKD	11.550.870	05/07/2024	Goldman Sachs	(16.929)	(0,01)
EUR	1.899	SEK	21.701	01/07/2024	Citibank	(11)	-
EUR	4.818	SEK	55.405	01/07/2024	Morgan Stanley	(60)	-
EUR	1.151	SEK	13.364	01/07/2024	Standard Chartered	(25)	-
EUR	1.936.567	SGD	2.831.719	05/07/2024	BNP Paribas	(15.932)	(0,01)
EUR	24.034	USD	25.746	01/07/2024	Barclays	(29)	-
EUR	19.155	USD	20.842	01/07/2024	BNP Paribas	(325)	-
EUR	33.112	USD	35.868	01/07/2024	HSBC	(411)	-
EUR	177.199.093	USD	192.111.531	05/07/2024	BNP Paribas	(2.328.194)	(0,85)
EUR	740.637	USD	803.081	05/07/2024	Morgan Stanley	(9.838)	-
EUR	593.677	USD	638.785	01/08/2024	Morgan Stanley	(2.478)	-
GBP	5.576	EUR	6.587	29/07/2024	HSBC	(10)	-
GBP	831.932	EUR	985.142	29/07/2024	Morgan Stanley	(3.880)	-
GBP	14.687	EUR	17.333	29/07/2024	Standard Chartered	(10)	-
HKD	11.550.870	EUR	1.383.737	05/07/2024	State Street	(1.366)	-
JPY	246.974.000	EUR	1.458.149	05/07/2024	BNP Paribas	(19.062)	(0,01)
JPY	4.560.073.669	EUR	26.699.990	05/07/2024	Goldman Sachs	(129.015)	(0,05)
JPY	397.076.000	EUR	2.353.334	01/08/2024	Standard Chartered	(32.790)	(0,01)
SEK	29.075	EUR	2.567	01/07/2024	Citibank	(7)	-
SEK	184.203	EUR	16.239	01/07/2024	State Street	(23)	-
SEK	20.969	EUR	1.847	29/07/2024	Barclays	(1)	-
SEK	5.676.446	EUR	504.480	29/07/2024	Morgan Stanley	(4.738)	-
SGD	2.831.719	EUR	1.953.683	05/07/2024	HSBC	(1.185)	-
USD	190.407.943	EUR	178.085.829	05/07/2024	Goldman Sachs	(150.535)	(0,06)
USD	4.246.017	EUR	3.966.019	29/07/2024	Citibank	(2.780)	-
USD	5.581.761	EUR	5.214.372	01/08/2024	Morgan Stanley	(5.119)	-
USD	3.241.371	EUR	3.027.429	01/08/2024	Standard Chartered	(2.376)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(2.870.501)</b>	<b>(1,05)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(1.151.532)</b>	<b>(0,42)</b>

# JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

## Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Kroatien</i>				
<i>Anleihen</i>					Croatia Government Bond, Reg. S 3,375% 12/03/2034				
					EUR 14.776.000 15.563.664 0,38				
					<b>15.563.664 0,38</b>				
<i>Australien</i>					<i>Dänemark</i>				
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3,768% 31/08/2027					Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030				
EUR	14.900.000	16.169.565	0,39	EUR	6.300.000	7.027.161	0,17		
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,875% 19/02/2029									
EUR	9.000.000	8.656.390	0,21	<b>7.027.161 0,17</b>					
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,01% 06/01/2029					<i>Dominikanische Republik</i>				
EUR	9.000.000	8.336.677	0,20	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032					
National Australia Bank Ltd., Reg. S 3,146% 05/02/2031					USD 15.120.000 13.609.270 0,33				
EUR	9.150.000	9.770.462	0,24	<b>13.609.270 0,33</b>					
Westpac Banking Corp., Reg. S 3,106% 23/11/2027					<i>Frankreich</i>				
EUR	6.600.000	7.025.892	0,17	Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0% 25/03/2025					
					EUR 4.000.000 4.168.593 0,10				
<b>49.958.986 1,21</b>					BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028				
<i>Bahrain</i>					EUR 6.700.000 7.311.899 0,18				
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029					BPCE SFH SA, Reg. S 3,375% 13/03/2029				
USD	6.525.000	6.633.568	0,16	EUR 21.000.000 22.638.667 0,55					
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5% 12/02/2036					Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual				
USD	4.943.000	5.063.803	0,12	EUR 5.200.000 5.572.523 0,14					
					Regie Autonome des Transports Parisiens, Reg. S 0,35% 20/06/2029				
<b>11.697.371 0,28</b>					EUR 3.000.000 2.785.277 0,07				
<i>Belgien</i>					Region of Ile de France, Reg. S 0,1% 02/07/2030				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 5,5% 20/09/2028					EUR 3.000.000 2.644.504 0,06				
GBP	4.600.000	5.853.713	0,14	TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetual					
KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual					EUR 3.400.000 3.145.714 0,08				
EUR	2.800.000	3.181.210	0,08	UNEDIC ASSEO, Reg. S 0% 19/11/2030					
					EUR 1.600.000 1.404.613 0,03				
<b>9.034.923 0,22</b>					<b>49.671.790 1,21</b>				
<i>Bermuda</i>					<i>Deutschland</i>				
Bermuda Government Bond, 144A 3,717% 25/01/2027					Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0,5% 09/04/2027				
USD	3.518.000	3.356.876	0,08	EUR 1.200.000 1.200.915 0,03					
Bermuda Government Bond, 144A 4,75% 15/02/2029					Vonovia SE, Reg. S 0,625% 14/12/2029				
USD	7.470.000	7.267.936	0,18	EUR 6.200.000 5.569.661 0,14					
					EUR 1.500.000 1.681.537 0,04				
<b>10.624.812 0,26</b>					<b>8.452.113 0,21</b>				
<i>Brasilien</i>					<i>Ungarn</i>				
Brazil Government Bond 3,875% 12/06/2030					Hungary Government Bond 7% 24/10/2035				
USD	15.265.000	13.554.877	0,33	HUF 5.376.260.000 14.759.140 0,36					
					Hungary Government Bond, Reg. S 6,125% 22/05/2028				
<b>13.554.877 0,33</b>					USD 3.376.000 3.443.600 0,08				
<i>Kanada</i>					Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029				
Bank of Montreal, Reg. S 0,05% 08/06/2029					EUR 1.475.000 1.567.178 0,04				
EUR	10.000.000	9.176.453	0,22	Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 26/03/2036					
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,01% 15/12/2027					USD 6.273.000 6.049.531 0,15				
EUR	11.000.000	10.548.067	0,26	<b>25.819.449 0,63</b>					
Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0,05% 25/11/2030					<i>Indonesien</i>				
EUR	720.000	627.301	0,01	Indonesia Government Bond 1,45% 18/09/2026					
Province of Quebec Canada 2,875% 16/10/2024					EUR 1.974.000 2.002.834 0,05				
USD	4.600.000	4.564.622	0,11	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5,4% 15/11/2028					
Royal Bank of Canada, Reg. S 3,5% 25/07/2028					USD 17.707.000 17.850.551 0,43				
EUR	11.150.000	12.067.693	0,29	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 5,45% 21/05/2028					
Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 6,003% 18/01/2028					USD 1.818.000 1.823.421 0,05				
GBP	5.710.000	7.254.224	0,18	<b>21.676.806 0,53</b>					
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3,191% 16/02/2029					<i>Irland</i>				
EUR	27.174.000	29.067.146	0,71	AerCap Ireland Capital DAC 1,65% 29/10/2024					
					USD 1.909.000 1.882.870 0,04				
<b>73.305.506 1,78</b>					AerCap Ireland Capital DAC 2,45% 29/10/2026				
<i>Kaimaninseln</i>					USD 2.571.000 2.401.712 0,06				
Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 29/01/2029					AerCap Ireland Capital DAC 5,75% 06/06/2028				
USD	15.000.000	14.827.897	0,36	USD 2.734.000 2.771.237 0,07					
Gaci First Investment Co., Reg. S 4,75% 14/02/2030					AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028				
USD	8.483.000	8.270.976	0,20	USD 1.633.000 1.489.328 0,04					
Sharjah Sukuk Program Ltd., Reg. S 2,942% 10/06/2027					AerCap Ireland Capital DAC 3,3% 30/01/2032				
USD	7.084.000	6.555.693	0,16	USD 1.419.000 1.226.593 0,03					
					Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 5% 04/07/2031				
<b>29.654.566 0,72</b>					EUR 2.200.000 2.497.411 0,06				
<i>Kolumbien</i>					CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2031				
Colombia Government Bond 3,25% 22/04/2032					EUR 2.386.000 2.595.952 0,06				
USD	20.530.000	15.843.835	0,38	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 0,75% 01/03/2029					
					EUR 1.677.000 1.566.396 0,04				
<b>15.843.835 0,38</b>					Ireland Government Bond, Reg. S 1,35% 18/03/2031				
<i>Costa Rica</i>					EUR 1.200.000 1.173.155 0,03				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031									
USD	13.720.000	13.822.900	0,34	<b>17.604.654 0,43</b>					
<b>13.822.900 0,34</b>									

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Israel</i>					<i>Philippinen</i>				
Israel Government Bond 5,375% 12/03/2029	USD	10.598.000	10.423.795	0,25	Philippines Government Bond 0,25% 28/04/2025	EUR	2.474.000	2.562.748	0,06
Israel Government Bond 5,5% 12/03/2034	USD	17.909.000	17.205.356	0,42	Philippines Government Bond 4,625% 17/07/2028	USD	646.000	636.384	0,02
			<b>27.629.151</b>	<b>0,67</b>				<b>3.199.132</b>	<b>0,08</b>
<i>Italien</i>					<i>Polen</i>				
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125% 14/06/2033	EUR	7.200.000	8.032.323	0,19	Poland Government Bond, Reg. S 3,625% 11/01/2034	EUR	8.225.000	8.722.098	0,21
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 0,875% 08/10/2027	EUR	2.151.000	2.166.111	0,05				<b>8.722.098</b>	<b>0,21</b>
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 3,5% 23/04/2029	EUR	7.814.000	8.383.782	0,20	<i>Portugal</i>				
Credito Emiliano SpA, Reg. S 3,25% 18/04/2029	EUR	5.079.000	5.404.978	0,13	Banco Santander Totta SA, Reg. S 3,75% 11/09/2026	EUR	12.900.000	13.873.465	0,34
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,25% 13/01/2030	EUR	5.600.000	6.433.731	0,16	Banco Santander Totta SA, Reg. S 3,25% 15/02/2031	EUR	16.900.000	18.034.852	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5% 15/02/2031	EUR	27.150.000	28.705.921	0,70				<b>31.908.317</b>	<b>0,78</b>
Italy Government Bond 2,375% 17/10/2024	USD	28.501.000	28.225.053	0,69	<i>Rumänien</i>				
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8% 17/01/2029	EUR	7.700.000	8.527.749	0,21	Romania Government Bond, Reg. S 1,75% 13/07/2030	EUR	17.770.000	15.538.693	0,38
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	5.200.000	5.699.356	0,14				<b>15.538.693</b>	<b>0,38</b>
			<b>101.579.004</b>	<b>2,47</b>	<i>Singapur</i>				
<i>Japan</i>					Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,3% 19/05/2053	USD	500.000	489.248	0,01
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/12/2030	JPY	4.600.650.000	27.607.899	0,67	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34% 19/05/2063	USD	3.850.000	3.696.134	0,09
Japan Government Ten Year Bond 0,5% 20/03/2033	JPY	10.691.150.000	64.333.496	1,56	Temasek Financial I Ltd., Reg. S 3,5% 15/02/2033	EUR	6.046.000	6.566.679	0,16
Japan Government Thirty Year Bond 1% 20/03/2052	JPY	2.622.900.000	12.536.576	0,31				<b>10.752.061</b>	<b>0,26</b>
Japan Government Twenty Year Bond 1,4% 20/12/2042	JPY	3.367.950.000	19.810.774	0,48	<i>Südkorea</i>				
Japan Government Twenty Year Bond 1,5% 20/09/2043	JPY	5.692.650.000	33.738.531	0,82	Korea Housing Finance Corp., Reg. S 3,124% 18/03/2029	EUR	5.302.000	5.638.338	0,14
			<b>158.027.276</b>	<b>3,84</b>				<b>5.638.338</b>	<b>0,14</b>
<i>Jersey</i>					<i>Spanien</i>				
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	4.400.000	3.998.827	0,10	Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 0,419% 30/04/2030	EUR	1.300.000	1.183.738	0,03
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,45% 10/12/2033	GBP	1.100.000	1.477.134	0,04	Banco Santander SA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	3.400.000	3.656.019	0,09
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5% 11/07/2035	EUR	3.557.000	3.924.302	0,09	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15% 30/04/2033	EUR	6.850.000	7.264.844	0,17
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 14/03/2036	EUR	1.000.000	890.490	0,02	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,35% 30/07/2033	EUR	81.450.000	80.883.053	1,97
			<b>10.290.753</b>	<b>0,25</b>	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,55% 31/10/2033	EUR	29.000.000	31.620.730	0,77
<i>Luxemburg</i>								<b>124.608.384</b>	<b>3,03</b>
Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,5% 23/04/2031	EUR	1.350.000	1.162.366	0,03	<i>Supranational</i>				
Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,625% 19/01/2033	EUR	5.000.000	4.127.396	0,10	Africa Finance Corp., Reg. S 2,875% 28/04/2028	USD	3.521.000	3.119.141	0,08
Segro Capital Sarl, REIT, Reg. S 1,25% 23/03/2026	EUR	3.400.000	3.493.680	0,08	Arab Petroleum Investments Corp., Reg. S 1,26% 10/02/2026	USD	1.734.000	1.623.718	0,04
			<b>8.783.442</b>	<b>0,21</b>	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	9.580.000	8.399.092	0,21
<i>Mexiko</i>					Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	4.249.000	3.666.752	0,09
Mexico Government Bond 4,49% 25/05/2032	EUR	10.059.000	10.657.979	0,26	European Union, Reg. S 3,25% 04/07/2034	EUR	88.890.000	96.205.020	2,34
Mexico Government Bond 3,5% 12/02/2034	USD	8.130.000	6.665.533	0,16	European Union, Reg. S 0,45% 04/07/2041	EUR	2.608.356	1.749.224	0,04
			<b>17.323.512</b>	<b>0,42</b>	European Union, Reg. S 2,5% 04/10/2052	EUR	2.945.027	2.599.081	0,06
<i>Niederlande</i>					European Union, Reg. S 3% 04/03/2053	EUR	66.830.000	65.220.846	1,59
BNG Bank NV, Reg. S 0,05% 20/11/2029	EUR	1.700.000	1.557.118	0,04	International Bank for Reconstruction & Development 1,8% 26/07/2024	CAD	2.500.000	1.820.686	0,04
Ferrovial SE, Reg. S 4,375% 13/09/2030	EUR	5.300.000	5.822.535	0,14	International Bank for Reconstruction & Development 0% 21/02/2030	EUR	3.000.000	2.731.011	0,07
ING Groep NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	USD	4.404.000	4.497.673	0,11	International Finance Corp. 1,375% 13/09/2024	CAD	2.500.000	1.811.898	0,04
TenneT Holding BV, Reg. S 0,125% 30/11/2032	EUR	500.000	415.187	0,01				<b>188.946.469</b>	<b>4,60</b>
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	2.000.000	2.316.718	0,06					
WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	3.400.000	3.305.572	0,08					
			<b>17.914.803</b>	<b>0,44</b>					

**JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund**

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Schweden</i>					Occidental Petroleum Corp. 4,625% 15/06/2045	USD	1.415.000	1.133.319	0,03
Region Stockholm, Reg. S 0,75% 26/02/2025	EUR	2.000.000	2.100.335	0,05	Oracle Corp. 3,95% 25/03/2051	USD	1.919.000	1.440.628	0,04
					Pacific Gas and Electric Co. 6,95% 15/03/2034	USD	9.615.000	10.431.514	0,25
					Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043	USD	2.410.000	1.986.688	0,05
<i>Schweiz</i>					Prologis Euro Finance LLC, REIT 1% 06/02/2035	EUR	4.400.000	3.548.162	0,09
Credit Suisse Schweiz AG, Reg. S 3,39% 05/12/2025	EUR	15.040.000	16.089.811	0,39	Realty Income Corp., REIT 5,125% 06/07/2034	EUR	1.966.000	2.277.008	0,06
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	5.729.000	6.936.127	0,17	Southern Co. (The) 5,2% 15/06/2033	USD	3.520.000	3.482.710	0,08
UBS Switzerland AG, Reg. S 3,304% 05/03/2029	EUR	27.335.000	29.383.170	0,71	Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75% 15/01/2031	USD	4.890.000	3.991.478	0,10
					Southern Co. Gas Capital Corp. 5,75% 15/09/2033	USD	1.610.000	1.661.682	0,04
<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>					US Treasury 4,5% 30/11/2024	USD	117.650.000	117.258.693	2,85
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 0,375% 10/03/2027	EUR	5.119.000	5.024.832	0,12	US Treasury 4,875% 31/05/2026	USD	42.870.000	42.998.945	1,05
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3% 28/03/2027	USD	2.784.000	2.630.365	0,07	US Treasury 4,5% 15/05/2027	USD	29.660.000	29.678.538	0,72
					US Treasury 4,5% 31/05/2029	USD	27.450.000	27.743.801	0,68
					US Treasury 4,625% 30/04/2031	USD	27.420.000	28.013.386	0,68
					US Treasury 4,375% 15/05/2034	USD	20.510.000	20.689.462	0,50
					US Treasury 4,75% 15/11/2043	USD	1.760.000	1.809.225	0,04
<i>Großbritannien</i>					US Treasury 4,5% 15/02/2044	USD	16.030.000	15.959.869	0,39
ENW Finance plc, Reg. S 1,415% 30/07/2030	GBP	1.306.000	1.338.362	0,03	US Treasury 3% 15/08/2052	USD	56.096.000	43.042.724	1,05
HSBC Holdings plc, FRN 5,546% 04/03/2030	USD	9.950.000	10.000.661	0,24	US Treasury 4,25% 15/02/2054	USD	20.070.000	19.477.308	0,47
Motability Operations Group plc, Reg. S 3,875% 24/01/2034	EUR	2.785.000	2.953.223	0,07	Verizon Communications, Inc. 1,75% 20/01/2031	USD	6.300.000	5.128.166	0,13
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,53% 20/09/2028	EUR	1.504.000	1.602.252	0,04	<b>Anleihen insgesamt</b>				
National Grid plc, Reg. S 4,275% 16/01/2035	EUR	2.381.000	2.595.486	0,06	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
Nationwide Building Society, Reg. S 2% 28/04/2027	EUR	5.100.000	5.238.088	0,13	<b>1.759.002.552 42,79</b>				
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 4,375% 16/04/2034	EUR	6.774.000	7.249.632	0,18	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026	USD	6.495.000	6.588.181	0,16	<b>1.759.002.552 42,79</b>				
Santander UK plc, Reg. S 3% 12/03/2029	EUR	13.872.000	14.730.584	0,36	<i>Anleihen</i>				
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4,375% 18/01/2031	EUR	900.000	830.209	0,02	<i>Australien</i>				
TSB Bank plc, Reg. S 3,319% 05/03/2029	EUR	14.450.000	15.511.214	0,38	Santos Finance Ltd., 144A 6,875% 19/09/2033	USD	5.240.000	5.581.983	0,14
UK Treasury, Reg. S 1,25% 31/07/2051	GBP	12.415.000	7.683.602	0,19	<b>5.581.983 0,14</b>				
UK Treasury, Reg. S 3,75% 22/10/2053	GBP	35.000.000	38.204.001	0,93	<i>Belgien</i>				
					KBC Group NV, Reg. S, FRN 6,151% 19/03/2034	GBP	4.400.000	5.571.966	0,13
					<b>5.571.966 0,13</b>				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Kanada</i>				
AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	1.374.000	1.205.880	0,03	Enbridge, Inc. 5,3% 05/04/2029	USD	5.080.000	5.108.948	0,12
AbbVie, Inc. 5,4% 15/03/2054	USD	5.090.000	5.113.875	0,12	Enbridge, Inc., FRN 7,375% 15/01/2083	USD	10.890.000	10.913.824	0,27
AbbVie, Inc. 5,5% 15/03/2064	USD	3.245.000	3.255.816	0,08	Hydro-Quebec 6,5% 15/02/2035	CAD	7.500.000	6.519.349	0,16
Ameren Illinois Co. 5,9% 01/12/2052	USD	350.000	366.807	0,01	Nutrien Ltd. 5,95% 07/11/2025	USD	2.248.000	2.262.362	0,06
American Tower Corp., REIT 3,1% 15/06/2050	USD	2.481.000	1.630.128	0,04	Province of Ontario Canada 3,65% 02/06/2033	CAD	99.900.000	70.410.247	1,71
Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	3.215.000	3.218.229	0,08	Province of Quebec Canada 3,6% 01/09/2033	CAD	99.450.000	69.657.835	1,69
Cencora, Inc. 2,8% 15/05/2030	USD	6.324.000	5.605.131	0,14	Toronto-Dominion Bank (The) 5,523% 17/07/2028	USD	8.035.000	8.161.959	0,20
Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031	USD	4.494.000	3.860.296	0,09	<b>173.034.524 4,21</b>				
Cencora, Inc. 5,125% 15/02/2034	USD	1.946.000	1.925.838	0,05	<i>Kaimaninseln</i>				
CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	2.365.000	2.093.034	0,05	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875% 15/02/2025	USD	5.000.000	4.898.777	0,12
ConocoPhillips Co. 5,05% 15/09/2033	USD	1.944.000	1.941.535	0,05	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026	USD	6.330.000	6.156.491	0,15
ConocoPhillips Co. 5,55% 15/03/2054	USD	1.780.000	1.778.502	0,04	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,25% 15/02/2027	USD	2.397.000	2.247.231	0,06
Edison International 5,45% 15/06/2029	USD	6.620.000	6.644.307	0,16	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6,375% 04/05/2028	USD	10.810.000	11.015.620	0,27
Energy Transfer LP 5,55% 15/02/2028	USD	4.433.000	4.477.665	0,11	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 01/03/2029	USD	24.380.000	24.331.103	0,59
Energy Transfer LP 5,75% 15/02/2033	USD	5.430.000	5.486.961	0,13	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 15/11/2029	USD	960.000	957.170	0,02
Entergy Arkansas LLC 5,75% 01/06/2054	USD	970.000	978.432	0,02	Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054	USD	921.000	915.014	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 5,8% 08/03/2029	USD	5.770.000	5.768.178	0,14	<b>50.521.406 1,23</b>				
General Electric Co., Reg. S 4,125% 19/09/2035	EUR	3.400.000	3.715.438	0,09	<i>China</i>				
General Motors Financial Co., Inc. 5,55% 15/07/2029	USD	9.055.000	9.089.844	0,22	China Government Bond 2,8% 15/11/2032	CNH	300.000.000	42.885.954	1,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,727% 25/04/2030	USD	7.370.000	7.527.044	0,18	<b>42.885.954 1,04</b>				
HCA, Inc. 3,5% 01/09/2030	USD	2.257.000	2.047.105	0,05					
HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049	USD	230.000	208.169	0,01					
HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051	USD	2.665.000	1.810.802	0,04					
Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029	EUR	2.700.000	3.025.979	0,07					



# JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Dänemark</i>					<i>Niederlande</i>				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 1,621% 11/09/2026	USD	8.258.000	7.855.230	0,19	American Medical Systems Europe BV 3,5% 08/03/2032	EUR	7.808.000	8.260.244	0,20
Danske Bank A/S, FRN, 144A 5,705% 01/03/2030	USD	8.580.000	8.635.677	0,21	Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032	USD	2.130.000	2.036.878	0,05
			<b>16.490.907</b>	<b>0,40</b>	Enel Finance International NV, 144A 5,5% 15/06/2052	USD	4.470.000	4.105.728	0,10
<i>Frankreich</i>					<i>Neuseeland</i>				
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,738% 20/02/2035	USD	3.690.000	3.702.764	0,09	ING Bank NV, Reg. S 2,75% 21/11/2025	EUR	5.200.000	5.519.139	0,14
BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	8.795.000	8.889.538	0,22	ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual	USD	1.795.000	1.726.591	0,04
BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	14.649.000	14.673.065	0,36	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 3,25% 13/04/2027	GBP	700.000	834.857	0,02
BPCE SA, FRN, 144A 6,714% 19/10/2029	USD	18.370.000	19.109.444	0,46				<b>22.483.437</b>	<b>0,55</b>
BPCE SA, FRN 7,003% 19/10/2034	USD	1.750.000	1.885.189	0,04	<i>Neuseeland</i>				
Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316% 03/10/2029	USD	10.065.000	10.369.748	0,25	Bank of New Zealand, Reg. S 3,708% 20/12/2028	EUR	8.200.000	8.885.343	0,22
Electricite de France SA, 144A 6,9% 23/05/2053	USD	3.060.000	3.294.683	0,08				<b>8.885.343</b>	<b>0,22</b>
Engie SA, 144A 5,625% 10/04/2034	USD	1.540.000	1.540.935	0,04	<i>Norwegen</i>				
			<b>63.465.366</b>	<b>1,54</b>	Aker BP ASA, 144A 5,6% 13/06/2028	USD	2.890.000	2.925.547	0,07
<i>Deutschland</i>					<i>Singapur</i>				
Deutsche Bank AG, FRN 6,819% 20/11/2029	USD	3.195.000	3.333.572	0,08	Singapore Airlines Ltd., Reg. S 3% 20/07/2026	USD	4.488.000	4.293.851	0,10
			<b>3.333.572</b>	<b>0,08</b>				<b>4.293.851</b>	<b>0,10</b>
<i>Indien</i>					<i>Slowakei</i>				
Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7,125% 14/02/2028	USD	7.162.000	7.244.867	0,18	Vseobecna Uverova Banka A/S, Reg. S 3,875% 05/09/2028	EUR	6.300.000	6.830.527	0,17
			<b>7.244.867</b>	<b>0,18</b>				<b>6.830.527</b>	<b>0,17</b>
<i>Irland</i>					<i>Südkorea</i>				
AerCap Ireland Capital DAC 6,45% 15/04/2027	USD	2.554.000	2.617.616	0,06	Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829% 27/04/2025	EUR	6.106.000	6.382.964	0,16
AIB Group plc, FRN, 144A 6,608% 13/09/2029	USD	210.000	217.490	0,00	Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4,082% 25/09/2027	EUR	10.715.000	11.726.249	0,28
AIB Group plc, FRN, 144A 5,871% 28/03/2035	USD	640.000	640.263	0,02				<b>18.109.213</b>	<b>0,44</b>
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6,253% 16/09/2026	USD	2.830.000	2.844.430	0,07	<i>Spanien</i>				
Jubilee CLO DAC, Reg. S, FRN 'A' 5,168% 21/07/2037	EUR	11.000.000	11.770.039	0,29	Banco de Sabadell SA, Reg. S 3,5% 28/08/2026	EUR	5.500.000	5.897.594	0,14
RRE 18 Loan Management DAC, Reg. S, FRN 'A1' 5,384% 15/04/2039	EUR	7.154.000	7.719.004	0,19	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 4,25% 13/09/2030	EUR	2.900.000	3.139.596	0,08
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,3% 03/04/2029	USD	4.010.000	3.990.037	0,10	CaixaBank SA, FRN, 144A 5,673% 15/03/2030	USD	8.325.000	8.324.475	0,20
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,55% 03/04/2034	USD	5.500.000	5.427.712	0,13	CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84% 13/09/2034	USD	3.830.000	4.074.779	0,10
			<b>35.226.591</b>	<b>0,86</b>	CaixaBank SA, FRN, 144A 6,037% 15/06/2035	USD	4.525.000	4.574.339	0,11
<i>Italien</i>					<i>Supranational</i>				
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,625% 28/02/2036	EUR	4.547.000	4.792.797	0,12	European Union, Reg. S 0,4% 04/02/2037	EUR	1.785.000	1.360.612	0,03
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	12.769.000	13.272.695	0,32	NXP BV 4,3% 18/06/2029	USD	5.674.000	5.463.966	0,13
Intesa Sanpaolo SpA 7% 21/11/2025	USD	1.221.000	1.242.157	0,03	NXP BV 3,4% 01/05/2030	USD	2.590.000	2.357.035	0,06
			<b>19.307.649</b>	<b>0,47</b>				<b>9.181.613</b>	<b>0,22</b>
<i>Japan</i>					<i>Schweiz</i>				
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5,3% 05/07/2034	USD	10.000.000	10.009.368	0,25	UBS Group AG, FRN, 144A 4,703% 05/08/2027	USD	13.057.000	12.828.965	0,31
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5,65% 05/07/2054	USD	3.445.000	3.430.844	0,08	UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	735.000	824.176	0,02
			<b>13.440.212</b>	<b>0,33</b>	UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	7.615.000	8.209.785	0,20
<i>Luxemburg</i>					<i>Großbritannien</i>				
JBS USA Holding Lux Sarl, 144A 7,25% 15/11/2053	USD	2.000.000	2.199.614	0,05	Anglo American Capital plc, 144A 5,75% 05/04/2034	USD	1.500.000	1.504.357	0,04
			<b>2.199.614</b>	<b>0,05</b>	Brass No. 10 plc, Reg. S, FRN, Series 10X 'A2' 5,584% 16/04/2069	GBP	1.245.015	1.574.689	0,04
<i>Mexiko</i>					<i>Schweiz</i>				
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	10.720.000	52.228.643	1,27	Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2B' 3,845% 18/03/2039	EUR	1.067	1.140	0,00
Mexico Government Bond 6% 07/05/2036	USD	4.399.000	4.319.711	0,11	HSBC Holdings plc, FRN 2,848% 04/06/2031	USD	1.442.000	1.252.617	0,03
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	19.470.000	15.789.220	0,38	HSBC Holdings plc, FRN 6,5% Perpetual	USD	9.825.000	9.693.067	0,24
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	10.550.000	7.686.631	0,19	Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985% 07/08/2027	USD	3.820.000	3.847.382	0,09
			<b>80.024.205</b>	<b>1,95</b>					

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
NatWest Group plc, FRN 7,472% 10/11/2026	USD	6.265.000	6.407.662	0,16	Constellation Energy Generation LLC 6,5% 01/10/2053	USD	2.538.000	2.732.716	0,07
NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	9.830.000	9.655.850	0,23	Constellation Energy Generation LLC 5,75% 15/03/2054	USD	2.718.000	2.673.083	0,06
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026	USD	12.038.000	12.210.704	0,30	CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C2 'B' 4,208% 15/06/2057	USD	2.000.000	1.854.084	0,04
Silverstone Master Issuer plc, Reg. S, FRN '2A' 5,539% 21/01/2070	GBP	3.905.000	4.924.682	0,12	CVS Health Corp. 5,7% 01/06/2034	USD	2.765.000	2.774.117	0,07
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,608% 12/01/2028	USD	3.295.000	3.057.198	0,07	Diamondback Energy, Inc. 6,25% 15/03/2033	USD	2.235.000	2.356.157	0,06
Standard Chartered plc, FRN, 144A 6,75% 08/02/2028	USD	8.648.000	8.898.085	0,22	Duke Energy Corp. 4,85% 05/01/2029	USD	5.720.000	5.665.492	0,14
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,018% 08/02/2030	USD	6.020.000	6.372.528	0,15	Duke Energy Corp. 5,8% 15/06/2054	USD	1.970.000	1.942.836	0,05
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	2.500.000	2.533.982	0,06	Energy Transfer LP 5,55% 15/05/2034	USD	3.010.000	2.991.924	0,07
			<b>71.933.943</b>	<b>1,75</b>	EnLink Midstream LLC, 144A 6,5% 01/09/2030	USD	5.220.000	5.355.894	0,13
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Entergy Arkansas LLC 5,15% 15/01/2033	USD	1.610.000	1.604.652	0,04
AbbVie, Inc. 5,05% 15/03/2034	USD	3.485.000	3.501.485	0,08	Enterprise Products Operating LLC, FRN 5,375% 15/02/2078	USD	1.536.000	1.435.620	0,03
AbbVie, Inc. 5,4% 15/03/2054	USD	1.040.000	1.044.878	0,03	FHLMC, IO, Series 4056 'BI' 3% 15/05/2027	USD	10.909	316	0,00
AbbVie, Inc. 5,5% 15/03/2064	USD	1.160.000	1.163.866	0,03	FHLMC, IO, Series 4207 'JI' 3% 15/05/2028	USD	406.549	14.370	0,00
AES Corp. (The) 1,375% 15/01/2026	USD	2.330.000	2.186.917	0,05	FHLMC REMICS, IO, Series 4097 'JP' 3% 15/08/2027	USD	852.576	25.708	0,00
Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029	USD	5.970.000	5.977.693	0,15	FHLMC REMICS, IO, Series 4167 2,5% 15/02/2028	USD	1.256.148	34.772	0,00
Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029	USD	12.040.000	12.325.946	0,30	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4954 'SY' 0,6% 25/02/2050	USD	3.094.330	327.817	0,01
Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	12.653.000	10.555.505	0,26	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4839 'WS' 0,652% 15/08/2056	USD	8.628.114	1.076.909	0,03
Baxter International, Inc. 2,539% 01/02/2032	USD	6.260.000	5.170.574	0,13	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2,866% 15/09/2028	USD	2.135.000	1.955.934	0,05
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2004-AC5 'MI' 6,465% 25/10/2034	USD	17.135	14.554	0,00	FNMA 3% 01/08/2051	USD	4.478.039	3.875.321	0,09
Berry Global, Inc., 144A 5,65% 15/01/2034	USD	2.715.000	2.674.983	0,06	FNMA 3% 01/11/2051	USD	33.314.735	28.758.090	0,70
Bristol-Myers Squibb Co. 5,2% 22/02/2034	USD	2.304.000	2.314.731	0,06	FNMA 3% 01/01/2052	USD	27.893.704	24.291.775	0,59
Broadcom, Inc., 144A 3,419% 15/04/2033	USD	5.945.000	5.164.978	0,13	FNMA 3% 01/03/2052	USD	3.663.590	3.162.548	0,08
Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035	USD	3.423.000	2.768.924	0,07	FNMA 3% 01/04/2052	USD	17.716.896	15.401.442	0,37
BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A 3,379% 13/06/2039	USD	4.355.000	4.053.094	0,10	FNMA 2,5% 01/05/2052	USD	2.722.837	2.270.874	0,05
BXP Trust, FRN, Series 2017-GM 'B', 144A 3,539% 13/06/2039	USD	9.520.000	8.790.063	0,21	FNMA 6,5% 01/10/2053	USD	28.977.018	29.563.956	0,72
Charter Communications Operating LLC 2,25% 15/01/2029	USD	5.190.000	4.446.010	0,11	FNMA, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2030	USD	1.233.152	70.644	0,00
Charter Communications Operating LLC 6,55% 01/06/2034	USD	2.130.000	2.149.015	0,05	FNMA 'T' 2,5% 25/09/2048	USD	25.370.403	22.078.048	0,54
Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	5.535.000	3.771.585	0,09	FNMA BF0125 4% 01/07/2056	USD	11.670.803	10.779.934	0,26
Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	5.320.000	3.292.839	0,08	FNMA BF0144 3,5% 01/10/2056	USD	3.016.261	2.682.438	0,06
Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029	USD	13.265.000	12.681.690	0,31	FNMA BF0219 3,5% 01/09/2057	USD	3.498.663	3.111.296	0,08
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-21 'A2' 5,5% 25/10/2035	USD	2.829	1.576	0,00	FNMA BF0263 3,5% 01/05/2058	USD	4.145.810	3.686.794	0,09
Citibank NA 5,57% 30/04/2034	USD	715.000	730.939	0,02	Glencore Funding LLC, 144A 6,125% 06/10/2028	USD	5.145.000	5.284.639	0,13
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'B' 4,727% 10/09/2058	USD	2.480.000	2.294.209	0,06	Glencore Funding LLC, 144A 5,371% 04/04/2029	USD	9.505.000	9.492.555	0,23
Citigroup, Inc., FRN 5,174% 13/02/2030	USD	4.310.000	4.299.424	0,10	Glencore Funding LLC, 144A 6,375% 06/10/2030	USD	846.000	886.113	0,02
Citigroup, Inc., FRN 3,98% 20/03/2030	USD	6.315.000	5.982.338	0,15	Glencore Funding LLC, 144A 5,634% 04/04/2034	USD	2.880.000	2.858.565	0,07
Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	6.420.000	6.142.254	0,15	GNMA 5% 20/09/2052	USD	11.881.295	11.627.190	0,28
Citigroup, Inc., FRN 2,561% 01/05/2032	USD	6.835.000	5.731.604	0,14	GNMA 5,5% 20/11/2052	USD	10.736.222	10.698.313	0,26
Citigroup, Inc., FRN 5,449% 11/06/2035	USD	555.000	554.908	0,01	GNMA 5,5% 20/01/2053	USD	35.742.873	35.612.968	0,87
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,927% 15/08/2030	USD	975.000	1.000.312	0,02	GNMA, Series 2011-4 'PA' 4% 20/09/2040	USD	133.146	128.916	0,00
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,036% 15/11/2033	USD	3.560.000	3.665.800	0,09	GNMA, IO, FRN, Series 2017-176 'SC' 0,747% 20/11/2047	USD	2.985.461	353.856	0,01
Comcast Corp. 5,5% 15/11/2032	USD	5.435.000	5.599.251	0,14	GNMA, IO, FRN, Series 2019-115 'SW' 0,647% 20/09/2049	USD	4.535.093	459.310	0,01
Comcast Corp. 4,8% 15/05/2033	USD	4.070.000	3.992.356	0,10	GNMA 4193 5% 20/07/2038	USD	6.662	6.645	0,00
Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056	USD	8.410.000	5.173.695	0,13	GNMA 4746 4,5% 20/07/2040	USD	8.443	8.273	0,00
COMM Mortgage Trust, Series 2016-667M 'A', 144A 3,14% 10/10/2036	USD	2.665.000	2.354.637	0,06	GNMA 745151 4,5% 15/06/2040	USD	81.723	79.796	0,00
COMM Mortgage Trust, Series 2012-CR4 'AM' 3,251% 15/10/2045	USD	951.000	830.062	0,02	GNMA 781769 5% 15/11/2033	USD	150.352	151.249	0,00
ConocoPhillips Co. 4,025% 15/03/2062	USD	1.480.000	1.129.544	0,03	GNMA MA0628 5% 20/12/2042	USD	67.872	68.116	0,00
Constellation Energy Generation LLC 5,8% 01/03/2033	USD	1.092.000	1.122.558	0,03	GNMA MA1524 5% 20/12/2043	USD	77.058	77.335	0,00
Constellation Energy Generation LLC 6,25% 01/10/2039	USD	1.949.000	2.034.927	0,05	GNMA MA1998 5% 20/06/2044	USD	57.086	57.291	0,00
					GNMA MA2306 5% 20/10/2044	USD	11.500	11.541	0,00
					GNMA MA3246 4,5% 20/11/2045	USD	461.424	449.820	0,01
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,948% 21/10/2027	USD	1.645.000	1.521.111	0,04
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,223% 01/05/2029	USD	11.195.000	10.809.481	0,26
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,561% 24/10/2034	USD	4.565.000	4.944.168	0,12
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,851% 25/04/2035	USD	1.630.000	1.682.366	0,04
					GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-GC30 'C' 4,203% 10/05/2050	USD	2.000.000	1.824.753	0,04
					HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052	USD	6.910.000	5.664.995	0,14



JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'C', 144A 4,158% 10/07/2035	USD	4.100.000	3.878.894	0,09	UMBS 5,5% 01/05/2053	USD	90.315.067	89.453.200	2,18
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	3.129.000	2.769.599	0,07	UMBS 6% 01/06/2053	USD	29.540.936	29.763.615	0,72
ITC Holdings Corp., 144A 5,4% 01/06/2033	USD	10.931.000	10.864.455	0,26	UMBS 6% 01/08/2053	USD	75.732.790	76.165.277	1,85
ITC Holdings Corp., 144A 5,65% 09/05/2034	USD	2.515.000	2.537.214	0,06	UMBS 6% 01/10/2053	USD	9.361.277	9.563.273	0,23
Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75% 01/03/2032	USD	5.070.000	4.225.591	0,10	UMBS MA4078 2,5% 01/07/2050	USD	27.600.401	22.938.200	0,56
KeyCorp, FRN 6,401% 06/03/2035	USD	2.940.000	3.002.976	0,07	University of Southern California 3,226% 01/10/2120	USD	1.250.000	765.170	0,02
Kimco Realty OP LLC, REIT 6,4% 01/03/2034	USD	3.740.000	3.987.647	0,10	US Bancorp, FRN 5,678% 23/01/2035	USD	1.245.000	1.259.912	0,03
LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'AJ' 5,452% 15/09/2039	USD	1.889.925	750.402	0,02	Virginia Electric and Power Co. 5% 15/01/2034	USD	3.440.000	3.372.404	0,08
Marvell Technology, Inc. 5,75% 15/02/2029	USD	1.105.000	1.132.300	0,03	Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	1.496.000	1.432.981	0,03
Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	1.029.000	893.006	0,02	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6% 15/04/2034	USD	4.245.000	4.277.708	0,10
Marvell Technology, Inc. 5,95% 15/09/2033	USD	3.507.000	3.650.424	0,09	Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	6.800.000	5.974.405	0,15
Memorial Health Services 3,447% 01/11/2049	USD	1.780.000	1.344.668	0,03	Warnermedia Holdings, Inc. 5,05% 15/03/2042	USD	6.150.000	5.066.744	0,12
Meta Platforms, Inc. 4,45% 15/08/2052	USD	815.000	714.077	0,02	Wells Fargo & Co., FRN 5,707% 22/04/2028	USD	9.570.000	9.672.743	0,24
Morgan Stanley, FRN 5,652% 13/04/2028	USD	7.820.000	7.912.926	0,19	Wells Fargo & Co., FRN 6,303% 23/10/2029	USD	2.598.000	2.704.317	0,07
Morgan Stanley, FRN 5,449% 20/07/2029	USD	10.825.000	10.926.014	0,27	Wells Fargo & Co., FRN 5,557% 25/07/2034	USD	254.000	255.787	0,01
Morgan Stanley, FRN 5,656% 18/04/2030	USD	8.620.000	8.800.270	0,21	Wells Fargo & Co., FRN 5,499% 23/01/2035	USD	2.930.000	2.942.990	0,07
Morgan Stanley, FRN 5,25% 21/04/2034	USD	2.550.000	2.528.506	0,06				<b>1.032.394.536</b>	<b>25,11</b>
Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034	USD	3.760.000	3.772.692	0,09	<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>1.749.358.599</b>	<b>42,55</b>
Morgan Stanley, FRN 5,831% 19/04/2035	USD	3.780.000	3.903.882	0,09	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>1.749.358.599</b>	<b>42,55</b>
Morgan Stanley Bank NA, FRN 5,504% 26/05/2028	USD	2.985.000	3.011.335	0,07	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Occidental Petroleum Corp. 6,2% 15/03/2040	USD	1.298.000	1.311.817	0,03	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Olympic Tower Mortgage Trust, Series 2017-OT 'A', 144A 3,566% 10/05/2039	USD	7.747.000	6.738.682	0,16	<i>Luxemburg</i>				
Pacific Gas and Electric Co. 6,15% 15/01/2033	USD	2.520.000	2.580.189	0,06	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	379.242.198	379.242.198	9,22
Pacific Gas and Electric Co. 5,8% 15/05/2034	USD	5.555.000	5.563.123	0,14				<b>379.242.198</b>	<b>9,22</b>
Pioneer Natural Resources Co. 2,15% 15/01/2031	USD	2.420.000	2.045.348	0,05	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>379.242.198</b>	<b>9,22</b>
Prudential Financial, Inc., FRN 6,5% 15/03/2054	USD	1.192.000	1.205.014	0,03	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>379.242.198</b>	<b>9,22</b>
Puget Sound Energy, Inc. 5,685% 15/06/2054	USD	1.945.000	1.954.680	0,05	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>3.887.603.349</b>	<b>94,56</b>
Roche Holdings, Inc., 144A 4,985% 08/03/2034	USD	3.760.000	3.758.118	0,09	<b>Bankguthaben</b>			<b>134.261.345</b>	<b>3,27</b>
Rutgers The State University of New Jersey 3,915% 01/05/2119	USD	1.500.000	1.091.491	0,03	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>89.322.205</b>	<b>2,17</b>
RWE Finance US LLC, 144A 5,875% 16/04/2034	USD	2.330.000	2.349.745	0,06	<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>4.111.186.899</b>	<b>100,00</b>
San Diego Gas & Electric Co. 5,35% 01/04/2053	USD	2.200.000	2.114.746	0,05					
Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75% 15/01/2031	USD	1.340.000	1.093.779	0,03					
State of Hawaii Airports System 3,14% 01/07/2047	USD	2.875.000	1.996.589	0,05					
Take-Two Interactive Software, Inc. 5,6% 12/06/2034	USD	830.000	834.922	0,02					
Texas Instruments, Inc. 5% 14/03/2053	USD	512.000	487.214	0,01					
T-Mobile USA, Inc. 3,375% 15/04/2029	USD	6.015.000	5.576.809	0,14					
Trans-Allegheny Interstate Line Co., 144A 3,85% 01/06/2025	USD	2.530.000	2.484.426	0,06					
Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	1.580.000	1.585.166	0,04					
UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C5 'A5' 3,474% 15/11/2050	USD	2.230.000	2.061.144	0,05					
UMBS 3% 01/08/2050	USD	13.776.724	12.076.268	0,29					
UMBS 2,5% 01/07/2051	USD	71.084.094	59.122.919	1,44					
UMBS 3% 01/08/2051	USD	7.788.583	6.759.176	0,16					
UMBS 2,5% 01/11/2051	USD	16.188.001	13.590.548	0,33					
UMBS 2,5% 01/12/2051	USD	3.279.436	2.745.223	0,07					
UMBS 3,5% 01/04/2052	USD	40.164.836	36.038.911	0,88					
UMBS 3% 01/08/2052	USD	18.356.928	15.999.785	0,39					
UMBS 5,5% 01/12/2052	USD	10.841.869	10.738.205	0,26					
UMBS 6% 01/12/2052	USD	19.501.712	19.682.897	0,48					
UMBS 5% 01/01/2053	USD	27.347.346	26.587.348	0,65					

## JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	36,41
Luxemburg	9,28
Kanada	5,99
Supranational	4,82
Großbritannien	4,54
Japan	4,17
Spanien	3,66
Italien	2,94
Frankreich	2,75
Mexiko	2,37
Kaimaninseln	1,95
Schweiz	1,80
Australien	1,35
Irland	1,29
China	1,04
Niederlande	0,99
Portugal	0,78
Israel	0,67
Ungarn	0,63
Südkorea	0,58
Dänemark	0,57
Indonesien	0,53
Kolumbien	0,38
Kroatien	0,38
Rumänien	0,38
Singapur	0,36
Belgien	0,35
Costa Rica	0,34
Dominikanische Republik	0,33
Brasilien	0,33
Deutschland	0,29
Bahrain	0,28
Bermuda	0,26
Jersey	0,25
Norwegen	0,22
Neuseeland	0,22
Polen	0,21
Vereinigte Arabische Emirate	0,19
Indien	0,18
Slowakei	0,17
Philippinen	0,08
Schweden	0,05
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>94,56</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	5,44
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	123.295.411	USD	82.178.857	23/07/2024	Citibank	99.312	-
CAD	7.039.667	AUD	7.694.046	23/07/2024	Citibank	7.315	-
CAD	192.191	USD	139.578	23/07/2024	Citibank	797	-
CAD	354.036	USD	257.208	23/07/2024	Morgan Stanley	1.379	-
CHF	659.711	USD	732.166	03/07/2024	Barclays	1.789	-
CHF	820.434.738	USD	908.770.804	03/07/2024	HSBC	3.996.696	0,10
CHF	825.154.925	USD	921.151.329	05/08/2024	Morgan Stanley	658.946	0,02
EUR	641.087	USD	686.252	23/07/2024	Citibank	372	-
EUR	1.270.764.473	USD	1.361.258.915	05/08/2024	HSBC	655.216	0,02
EUR	9.111.378	USD	9.753.270	05/08/2024	Morgan Stanley	11.650	-
INR	3.161.315.929	USD	37.796.338	23/07/2024	BNP Paribas	107.413	-
INR	275.559.873	USD	3.293.571	23/07/2024	Goldman Sachs	10.355	-
KRW	41.207.158.788	USD	29.820.499	23/07/2024	Goldman Sachs	106.323	-
PHP	95.376.029	USD	1.622.074	23/07/2024	HSBC	9.635	-
PLN	60.948.769	EUR	14.108.152	23/07/2024	BNP Paribas	10.725	-
PLN	14.205.262	USD	3.480.636	23/07/2024	Morgan Stanley	43.603	-
PLN	50.980.224	USD	12.491.151	23/07/2024	Toronto-Dominion Bank	156.732	0,01
SEK	301.734	USD	28.396	03/07/2024	Standard Chartered	26	-
SEK	118.666.516	USD	11.154.982	05/08/2024	Morgan Stanley	41.696	-
SGD	20.944.484	USD	15.450.149	23/07/2024	Barclays	17.328	-
SGD	337.926.310	USD	249.408.861	05/08/2024	HSBC	310.017	0,01
SGD	591.492	USD	436.986	05/08/2024	State Street	112	-
TRY	320.006.943	USD	7.467.202	22/01/2025	Barclays	416.240	0,01
USD	14.961.402	BRL	80.588.692	23/07/2024	Citibank	548.327	0,01
USD	3.304.180	CAD	4.513.099	23/07/2024	Barclays	7.829	-
USD	200.578	CHF	179.925	01/07/2024	RBC	428	-
USD	508.882	CHF	456.424	02/07/2024	Morgan Stanley	1.152	-
USD	3.160.029	CHF	2.828.745	03/07/2024	Barclays	12.933	-
USD	2.750.035	CHF	2.460.520	03/07/2024	Citibank	12.605	-
USD	1.454.923	CHF	1.292.156	03/07/2024	Morgan Stanley	17.346	-
USD	10.310.983	CHF	9.176.606	23/07/2024	BNP Paribas	76.297	-
USD	2.029.279	CHF	1.812.603	05/08/2024	HSBC	4.355	-
USD	100.694.638	CNH	730.454.615	23/07/2024	Morgan Stanley	411.438	0,01
USD	1.251.143	EUR	1.164.210	03/07/2024	Barclays	5.439	-
USD	7.589.590	EUR	7.047.451	03/07/2024	BNP Paribas	48.825	-
USD	463.183	EUR	430.870	03/07/2024	Citibank	2.152	-
USD	6.992.327	EUR	6.456.168	03/07/2024	Goldman Sachs	84.235	-
USD	7.919.426	EUR	7.327.986	03/07/2024	HSBC	78.489	-
USD	3.143.432	EUR	2.911.189	03/07/2024	Morgan Stanley	28.463	-
USD	2.439	EUR	2.256	03/07/2024	Standard Chartered	25	-
USD	151.255	EUR	139.228	03/07/2024	State Street	2.282	-
USD	1.007.743.367	EUR	940.682.654	23/07/2024	Morgan Stanley	241.401	0,01
USD	4.219	EUR	3.933	05/08/2024	HSBC	4	-
USD	109.035	EUR	101.407	05/08/2024	Morgan Stanley	354	-
USD	239.857	EUR	223.540	05/08/2024	State Street	282	-
USD	11.949.003	GBP	9.452.664	03/07/2024	Citibank	5.964	-
USD	55.008	GBP	43.270	03/07/2024	Goldman Sachs	338	-
USD	3.849	GBP	3.027	03/07/2024	Merrill Lynch	25	-
USD	52.683	GBP	41.367	03/07/2024	Morgan Stanley	418	-
USD	9.602	GBP	7.538	03/07/2024	Standard Chartered	79	-
USD	82.372.246	GBP	64.839.696	23/07/2024	Citibank	440.239	0,01
USD	5.119.589	GBP	4.033.595	23/07/2024	Goldman Sachs	22.702	-
USD	418.633	GBP	329.466	23/07/2024	Morgan Stanley	2.318	-
USD	1.132.677	GBP	891.997	23/07/2024	State Street	5.542	-
USD	26.450	GBP	20.924	05/08/2024	Citibank	8	-
USD	10.196.350	JPY	1.593.613.276	23/07/2024	Citibank	231.429	0,01
USD	182.656.785	JPY	28.576.263.170	23/07/2024	Morgan Stanley	3.968.383	0,10
USD	5.141.120	NZD	8.383.982	23/07/2024	BNP Paribas	32.339	-
USD	10.248.126	NZD	16.759.668	23/07/2024	Citibank	35.618	-
USD	44.449	SEK	469.681	01/07/2024	Morgan Stanley	209	-
USD	20.596	SEK	218.279	02/07/2024	Morgan Stanley	37	-
USD	111.258	SEK	1.171.575	03/07/2024	Barclays	903	-
USD	18.016	SEK	188.350	03/07/2024	Goldman Sachs	275	-
USD	8.499	SEK	88.794	03/07/2024	HSBC	135	-
USD	73.117	SEK	768.573	03/07/2024	Morgan Stanley	721	-
USD	6.506	SEK	68.472	03/07/2024	RBC	57	-
USD	5.118.874	SEK	53.679.933	23/07/2024	BNP Paribas	57.388	-
USD	5.111.070	SEK	53.023.165	23/07/2024	Citibank	111.511	-
USD	25.142	SEK	265.190	05/08/2024	State Street	120	-
USD	2.142.558	SGD	2.892.313	03/07/2024	Merrill Lynch	8.694	-
USD	397.853	SGD	538.084	03/07/2024	Morgan Stanley	870	-
USD	1.441.233	SGD	1.946.264	03/07/2024	RBC	5.337	-
USD	12.353.482	SGD	16.698.263	23/07/2024	BNP Paribas	21.834	-
USD	1.983.188	TRY	80.338.930	22/01/2025	Morgan Stanley	4.020	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>13.205.851</b>	<b>0,32</b>

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
BRL	284.843.176	USD	52.761.779	23/07/2024	Goldman Sachs	(1.818.332)	(0,05)
CAD	7.055.079	AUD	7.730.153	23/07/2024	Citibank	(5.524)	-
CHF	4.558.823	AUD	7.704.815	23/07/2024	BNP Paribas	(57.155)	-
CHF	4.535.667	GBP	4.005.357	23/07/2024	Citibank	(2.567)	-
CHF	4.297.341	USD	4.812.861	03/07/2024	Barclays	(31.892)	-
CHF	282.819	USD	317.209	03/07/2024	BNP Paribas	(2.562)	-
CHF	5.968.951	USD	6.708.610	03/07/2024	Goldman Sachs	(67.906)	-
CHF	2.594.964	USD	2.915.166	03/07/2024	HSBC	(28.161)	-
CHF	582.317	USD	652.966	03/07/2024	Merrill Lynch	(5.114)	-
CHF	812.850	USD	914.764	03/07/2024	Morgan Stanley	(10.435)	-
CHF	1.996.488	USD	2.239.488	03/07/2024	RBC	(18.314)	-
CHF	328.738	USD	369.777	03/07/2024	Standard Chartered	(4.043)	-
CHF	231.496	USD	258.574	03/07/2024	State Street	(1.025)	-
CHF	4.528.595	USD	5.115.843	23/07/2024	Citibank	(65.092)	-
CHF	1.418.731	USD	1.590.509	05/08/2024	HSBC	(5.594)	-
CHF	1.041.530	USD	1.168.583	05/08/2024	Morgan Stanley	(5.051)	-
CHF	637.064	USD	715.355	05/08/2024	RBC	(3.667)	-
CZK	335.670.619	USD	14.498.702	23/07/2024	Citibank	(161.961)	(0,01)
EUR	16.960	CAD	25.000	23/07/2024	State Street	(95)	-
EUR	223.540	USD	239.472	02/07/2024	State Street	(295)	-
EUR	17.815.307	USD	19.357.916	03/07/2024	Barclays	(295.557)	-
EUR	18.543	USD	20.079	03/07/2024	BNP Paribas	(238)	-
EUR	759.225	USD	824.661	03/07/2024	Citibank	(12.291)	-
EUR	715.453	USD	778.521	03/07/2024	HSBC	(12.988)	-
EUR	1.276.470.228	USD	1.381.964.028	03/07/2024	Morgan Stanley	(16.142.338)	(0,39)
EUR	701.619	USD	764.333	03/07/2024	Standard Chartered	(13.601)	-
EUR	11.866.187	USD	12.904.102	23/07/2024	HSBC	(195.027)	(0,01)
EUR	67.222.778	USD	72.056.129	23/07/2024	Morgan Stanley	(58.330)	-
EUR	4.276.868	USD	4.586.569	23/07/2024	State Street	(5.903)	-
GBP	3.991.124	CAD	6.990.733	23/07/2024	Citibank	(62.787)	-
GBP	36.202	USD	46.251	03/07/2024	Barclays	(511)	-
GBP	9.401.805	USD	11.960.486	03/07/2024	HSBC	(81.707)	-
GBP	107.825	USD	137.426	03/07/2024	Morgan Stanley	(1.193)	-
GBP	2.033	USD	2.578	03/07/2024	State Street	(9)	-
GBP	4.071.353	USD	5.149.977	23/07/2024	Citibank	(5.379)	-
GBP	1.110.822	USD	1.417.377	23/07/2024	Morgan Stanley	(13.733)	-
GBP	9.371.067	USD	11.847.571	05/08/2024	Citibank	(5.119)	-
GBP	16.449	USD	20.843	05/08/2024	Morgan Stanley	(57)	-
JPY	1.592.789.552	USD	10.231.702	23/07/2024	Citibank	(271.932)	(0,01)
JPY	3.186.318.776	USD	20.427.810	23/07/2024	Morgan Stanley	(503.644)	(0,01)
JPY	24.433.350	USD	155.496	23/07/2024	State Street	(2.713)	-
NZD	16.507.331	USD	10.118.139	23/07/2024	Citibank	(59.393)	-
SEK	355.246	USD	33.827	03/07/2024	Barclays	(365)	-
SEK	116.065.754	USD	11.006.909	03/07/2024	BNP Paribas	(74.158)	-
SEK	1.805.236	USD	172.050	03/07/2024	Citibank	(2.006)	-
SEK	264.405	USD	25.556	03/07/2024	Goldman Sachs	(650)	-
SEK	1.621.760	USD	155.984	03/07/2024	Morgan Stanley	(3.223)	-
SEK	80.798	USD	7.691	03/07/2024	RBC	(80)	-
SEK	802.295	USD	76.191	03/07/2024	State Street	(619)	-
SEK	97.393.591	USD	9.255.710	23/07/2024	Citibank	(72.460)	-
SEK	25.875	USD	2.477	05/08/2024	Barclays	(36)	-
SEK	894.655	USD	84.857	05/08/2024	Morgan Stanley	(443)	-
SEK	85.536	USD	8.155	05/08/2024	State Street	(84)	-
SGD	1.421.289	USD	1.054.351	03/07/2024	Barclays	(5.766)	-
SGD	1.080.770	USD	798.966	03/07/2024	BNP Paribas	(1.606)	-
SGD	337.700.318	USD	250.089.659	03/07/2024	HSBC	(944.207)	(0,02)
SGD	768.184	USD	570.845	03/07/2024	Morgan Stanley	(4.101)	-
SGD	2.332.410	USD	1.733.438	03/07/2024	State Street	(12.655)	-
THB	556.991.180	USD	15.255.853	23/07/2024	Citibank	(51.687)	-
USD	86.941.301	AUD	131.356.431	23/07/2024	BNP Paribas	(716.192)	(0,02)
USD	5.129.976	AUD	7.704.830	23/07/2024	Citibank	(11.653)	-
USD	6.836.487	AUD	10.265.242	23/07/2024	State Street	(13.771)	-
USD	147.196.497	CAD	202.312.179	23/07/2024	BNP Paribas	(571.587)	(0,02)
USD	5.085.284	CAD	6.976.654	23/07/2024	Citibank	(10.439)	-
USD	5.111.077	CAD	7.022.180	23/07/2024	Goldman Sachs	(17.898)	-
USD	489.885	CAD	672.667	23/07/2024	State Street	(1.429)	-
USD	1.653	CHF	1.500	03/07/2024	BNP Paribas	(16)	-
USD	2.482.820	CHF	2.261.239	03/07/2024	HSBC	(32.902)	-
USD	2.656	CHF	2.408	03/07/2024	Merrill Lynch	(24)	-
USD	922.150.944	CHF	829.343.844	03/07/2024	Morgan Stanley	(528.304)	(0,01)
USD	7.103.954	EUR	6.649.496	01/07/2024	Morgan Stanley	(10.674)	-
USD	253.034	EUR	236.544	03/07/2024	Citibank	(68)	-
USD	1.359.144.363	EUR	1.270.764.473	03/07/2024	HSBC	(572.176)	(0,02)
USD	15.041.186	EUR	14.058.538	23/07/2024	State Street	(15.969)	-
USD	3.100.031	EUR	2.893.986	05/08/2024	Morgan Stanley	(1.535)	-
USD	15.609.338	HUF	5.820.466.292	23/07/2024	Goldman Sachs	(139.784)	(0,01)
USD	14.309.090	IDR	236.081.379.330	23/07/2024	BNP Paribas	(124.218)	(0,01)
USD	15.534.221	KRW	21.410.816.241	23/07/2024	Goldman Sachs	(15.449)	-
USD	471.768	MXN	8.798.849	23/07/2024	Barclays	(7.179)	-
USD	152.918	MXN	2.900.947	23/07/2024	Goldman Sachs	(4.989)	-
USD	30.978.292	MXN	578.334.296	23/07/2024	Morgan Stanley	(502.131)	(0,01)
USD	5.136.846	NZD	8.435.303	23/07/2024	Citibank	(3.207)	-
USD	3.156	SEK	33.562	03/07/2024	Merrill Lynch	(5)	-
USD	11.136.872	SEK	118.666.516	03/07/2024	Morgan Stanley	(40.857)	-

## JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	29.050	SEK	311.385	03/07/2024	State Street	(281)	-
USD	249.020.143	SGD	337.926.310	03/07/2024	HSBC	(292.039)	(0,01)
USD	554.385	SGD	751.167	05/08/2024	Morgan Stanley	(708)	-
USD	5.787.684	TRY	239.668.013	22/01/2025	Goldman Sachs	(116.590)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(24.965.455)</b>	<b>(0,61)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(11.759.604)</b>	<b>(0,29)</b>

## Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond, 16/09/2024	1.631	AUD	123.539.809	1.341.156	0,03
Long Gilt, 26/09/2024	991	GBP	122.885.290	192.291	0,01
Short-Term Euro-BTP, 06/09/2024	1.458	EUR	163.884.445	39.000	-
US 2 Year Note, 30/09/2024	3.616	USD	739.147.124	725.278	0,02
US Long Bond, 19/09/2024	70	USD	8.359.531	188.945	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>2.486.670</b>	<b>0,06</b>
Canada 10 Year Bond, 18/09/2024	(502)	CAD	(44.200.774)	(84.290)	-
Euro-Bobl, 06/09/2024	(420)	EUR	(52.420.061)	(8.752)	-
Euro-BTP, 06/09/2024	1.152	EUR	142.375.594	(135.584)	-
Euro-Bund, 06/09/2024	(2.551)	EUR	(360.532.054)	(136.472)	(0,01)
Euro-Buxl, 06/09/2024	349	EUR	49.058.941	(74.597)	-
Japan 10 Year Bond, 12/09/2024	(3)	JPY	(2.671.112)	(3.365)	-
US 5 Year Note, 30/09/2024	(2.170)	USD	(231.893.321)	(2.569.538)	(0,06)
US 10 Year Note, 19/09/2024	(1.512)	USD	(166.969.688)	(388.063)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2024	1.801	USD	205.637.617	(711.709)	(0,02)
US Ultra Bond, 19/09/2024	(351)	USD	(44.538.609)	(288.204)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(4.400.574)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften</b>				<b>(1.913.904)</b>	<b>(0,05)</b>

## JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

#### Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
28.500.000	GBP	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt SONIA 1 day Festzinssatz erhalten 4,902%	20/09/2028	1.038.525	0,03
450.000.000	USD	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt SOFR 1 day Festzinssatz erhalten 3,926%	17/06/2028	2.141.902	0,05
2.300.000.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz erhalten 2,101%	18/09/2029	2.539.277	0,06
800.000.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz erhalten 1,945%	18/09/2029	76.956	-
<b>Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva</b>					<b>5.796.660</b>	<b>0,14</b>
250.000.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 4,065% Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day	15/02/2034	(4.506.746)	(0,11)
105.000.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 3,977% Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day	17/06/2036	(2.211.680)	(0,06)
89.000.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 3,747% Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day	16/09/2036	(312.747)	(0,01)
660.000.000	MXN	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt TIIE 4 week Festzinssatz erhalten 9,399%	12/09/2029	(119.601)	-
378.000.000	USD	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt SOFR 1 day Festzinssatz erhalten 3,614%	16/09/2028	(83.696)	-
<b>Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva</b>					<b>(7.234.470)</b>	<b>(0,18)</b>
<b>Nettomarktwert der Zinsswaps - Passiva</b>					<b>(1.437.810)</b>	<b>(0,04)</b>

JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Macquarie Group Ltd., Reg. S 6,207% 22/11/2024	USD	200.000	200.285	1,48
<i>Anleihen</i>					NBN Co. Ltd., Reg. S 0,875% 08/10/2024	USD	250.000	246.788	1,83
<i>Kaimaninseln</i>					Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 3,5% 12/02/2025	USD	200.000	197.294	1,46
CK Property Finance MTN Ltd., Reg. S 0,75% 30/06/2024	USD	250.000	250.000	1,85	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3,375% 30/04/2025	USD	200.000	196.274	1,45
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,8% 11/02/2025	USD	200.000	197.763	1,46	Westpac Banking Corp. 1,019% 18/11/2024	USD	250.000	245.783	1,82
			<b>447.763</b>	<b>3,31</b>				<b>1.568.924</b>	<b>11,61</b>
<i>Hongkong</i>					<i>Kanada</i>				
AIA Group Ltd., Reg. S 3,2% 11/03/2025	USD	200.000	197.002	1,46	Canadian Imperial Bank of Commerce 2,25% 28/01/2025	USD	200.000	196.208	1,45
			<b>197.002</b>	<b>1,46</b>	CPPIB Capital, Inc., Reg. S 4,125% 21/10/2024	USD	250.000	248.917	1,85
<i>Indien</i>					Royal Bank of Canada 2,25% 01/11/2024	USD	250.000	247.199	1,83
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4,375% 10/06/2025	USD	200.000	198.018	1,47				<b>692.324</b>	<b>5,13</b>
			<b>198.018</b>	<b>1,47</b>	<i>Kaimaninseln</i>				
<i>Japan</i>					Baidu, Inc. 3,075% 07/04/2025	USD	200.000	196.380	1,45
Mitsubishi Corp., Reg. S 3,375% 23/07/2024	USD	250.000	249.699	1,85	Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 4,5% 07/10/2025	USD	250.000	246.934	1,83
Sumitomo Corp., Reg. S 2,6% 09/07/2024	USD	200.000	199.882	1,48	HPHT Finance 19 Ltd., Reg. S 2,875% 05/11/2024	USD	250.000	247.507	1,83
Suntory Holdings Ltd., Reg. S 2,25% 16/10/2024	USD	200.000	197.933	1,46	Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 3,6% 03/09/2024	USD	250.000	249.093	1,84
			<b>647.514</b>	<b>4,79</b>	Swire Pacific MTN Financing Ltd., Reg. S 3,875% 21/09/2025	USD	250.000	245.521	1,82
<i>Malaysia</i>								<b>1.185.435</b>	<b>8,77</b>
Malayan Banking Bhd., Reg. S, FRN 6,388% 16/08/2024	USD	200.000	200.142	1,48	<i>Frankreich</i>				
			<b>200.142</b>	<b>1,48</b>	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,935% 26/01/2026	USD	200.000	198.566	1,47
<i>Singapur</i>					Societe Generale SA, 144A 2,625% 22/01/2025	USD	250.000	244.923	1,81
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1,194% 15/03/2027	USD	250.000	226.506	1,68				<b>443.489</b>	<b>3,28</b>
			<b>226.506</b>	<b>1,68</b>	<i>Indonesien</i>				
<i>Südkorea</i>					Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 4,75% 13/05/2025	USD	200.000	198.545	1,47
Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 2,125% 24/04/2025	USD	200.000	194.496	1,44				<b>198.545</b>	<b>1,47</b>
KEB Hana Bank, Reg. S 1,25% 16/12/2026	USD	200.000	182.310	1,35	<i>Japan</i>				
Kia Corp., Reg. S 2,375% 14/02/2025	USD	200.000	196.133	1,45	Central Japan Railway Co., Reg. S 2,2% 02/10/2024	USD	200.000	198.093	1,46
Korea Investment & Securities Co. Ltd., Reg. S 1,375% 19/07/2024	USD	250.000	249.453	1,84	Chugoku Electric Power Co., Inc. (The), Reg. S 2,401% 27/08/2024	USD	200.000	198.950	1,47
Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 2,625% 30/07/2025	USD	250.000	241.713	1,79	Kansai Electric Power Co., Inc. (The), Reg. S 2,55% 17/09/2024	USD	250.000	248.268	1,84
NongHyup Bank, Reg. S 5,95% 16/11/2024	USD	200.000	200.052	1,48	Marubeni Corp., Reg. S 1,319% 18/09/2025	USD	200.000	190.233	1,41
POSCO, Reg. S 2,75% 15/07/2024	USD	200.000	199.754	1,48	Mizuho Bank Ltd., Reg. S 3,6% 25/09/2024	USD	250.000	248.752	1,84
			<b>1.463.911</b>	<b>10,83</b>	Norinchukin Bank (The), Reg. S 1,284% 22/09/2026	USD	200.000	182.074	1,35
<i>Schweden</i>					Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co. Ltd., Reg. S 2,512% 22/01/2025	USD	250.000	245.417	1,82
Svensk Exportkredit AB 0,625% 07/10/2024	USD	200.000	197.391	1,46	Toyota Tsusho Corp., Reg. S 2,596% 19/09/2024	USD	250.000	248.318	1,84
			<b>197.391</b>	<b>1,46</b>				<b>1.760.105</b>	<b>13,03</b>
<i>Thailand</i>					<i>Malaysia</i>				
Export Import Bank of Thailand, Reg. S 1,457% 15/10/2025	USD	200.000	189.779	1,40	CIMB Bank Bhd., Reg. S, FRN 6,335% 09/10/2024	USD	250.000	250.280	1,85
			<b>189.779</b>	<b>1,40</b>				<b>250.280</b>	<b>1,85</b>
<i>Britische Jungferninseln</i>					<i>Neuseeland</i>				
TSMC Global Ltd., Reg. S 0,75% 28/09/2025	USD	250.000	236.396	1,75	Bank of New Zealand, Reg. S 2% 21/02/2025	USD	250.000	244.366	1,81
			<b>236.396</b>	<b>1,75</b>				<b>244.366</b>	<b>1,81</b>
<i>Anleihen insgesamt</i>								<b>244.366</b>	<b>1,81</b>
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>								<b>4.004.422</b>	<b>29,63</b>
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Singapur</i>				
<i>Anleihen</i>					BOC Aviation Ltd., Reg. S 3,5% 10/10/2024	USD	250.000	248.399	1,84
<i>Australien</i>								<b>248.399</b>	<b>1,84</b>
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 4,2% 23/03/2025	USD	250.000	247.200	1,83	<i>Südkorea</i>				
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 2,552% 14/03/2027	USD	250.000	235.300	1,74	GS Caltex Corp., Reg. S 1,625% 27/07/2025	USD	200.000	192.016	1,42
					Kookmin Bank, Reg. S 5,4% 12/01/2025	USD	200.000	199.865	1,48
								<b>391.881</b>	<b>2,90</b>



# JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Großbritannien</i>				
ST Engineering RHQ Ltd., Reg. S 1,5% 29/04/2025	USD	250.000	242.143	1,79
			<b>242.143</b>	<b>1,79</b>
<i>Britische Jungferninseln</i>				
Hongkong Electric Finance Ltd., Reg. S 2,875% 03/05/2026	USD	200.000	191.594	1,42
			<b>191.594</b>	<b>1,42</b>
<i>Anleihen insgesamt</i>				
<i>Commercial Papers</i>				
<i>Australien</i>				
Telstra Group Ltd., 144A 0% 06/09/2024	USD	250.000	247.298	1,83
			<b>247.298</b>	<b>1,83</b>
<i>Großbritannien</i>				
NatWest Markets plc, 144A 0% 22/07/2024	USD	250.000	249.115	1,84
Standard Chartered Bank, 144A 0% 15/07/2024	USD	250.000	249.375	1,85
			<b>498.490</b>	<b>3,69</b>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
HSBC USA, Inc., 144A 0% 27/09/2024	USD	250.000	246.522	1,82
			<b>246.522</b>	<b>1,82</b>
<i>Commercial Papers insgesamt</i>				
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
			<b>8.409.795</b>	<b>62,24</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	960.000	960.000	7,11
			<b>960.000</b>	<b>7,11</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>				
			<b>960.000</b>	<b>7,11</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
			<b>13.374.217</b>	<b>98,98</b>
<b>Bankguthaben</b>				
			<b>40.774</b>	<b>0,30</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>				
			<b>96.372</b>	<b>0,72</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>				
			<b>13.511.363</b>	<b>100,00</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Japan	17,82
Südkorea	13,73
Australien	13,44
Kaimaninseln	12,08
Luxemburg	7,11
Großbritannien	5,48
Kanada	5,13
Singapur	3,52
Malaysia	3,33
Frankreich	3,28
Britische Jungferninseln	3,17
Vereinigte Staaten von Amerika	1,82
Neuseeland	1,81
Indonesien	1,47
Indien	1,47
Schweden	1,46
Hongkong	1,46
Thailand	1,40
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>98,98</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,02
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Indonesien</i>				
<i>Anleihen</i>					Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual				
						USD	200.000	186.252	0,41
<i>Kaimaninseln</i>					Pelabuhan Indonesia Persero PT, Reg. S 4,875% 01/10/2024				
						USD	200.000	199.816	0,45
								<b>386.068</b>	<b>0,86</b>
					<i>Mauritius</i>				
					Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3,575% 19/08/2026				
	USD	300.000	279.352	0,62		USD	165.780	149.710	0,33
	USD	200.000	160.458	0,35		USD	200.000	198.310	0,44
	USD	200.000	130.004	0,29		USD	300.000	276.035	0,61
	USD	400.000	377.432	0,84		USD	466.650	436.225	0,97
	USD	200.000	189.642	0,42		USD	300.000	285.066	0,63
	USD	220.000	203.857	0,45				<b>1.345.346</b>	<b>2,98</b>
	USD	300.000	307.069	0,68					
	USD	200.000	197.690	0,44	<i>Niederlande</i>				
	USD	200.000	173.510	0,38		USD	400.000	374.979	0,83
	USD	350.000	346.284	0,77		USD	200.000	177.958	0,40
	USD	1.400.000	1.187.770	2,63		USD	200.000	131.983	0,29
	USD	400.000	333.469	0,74				<b>684.920</b>	<b>1,52</b>
	USD	200.000	199.119	0,44	<i>Philippinen</i>				
	USD	400.000	391.758	0,87		USD	250.000	240.778	0,53
			<b>4.477.414</b>	<b>9,92</b>				<b>240.778</b>	<b>0,53</b>
<i>China</i>					<i>Singapur</i>				
					Cathaylife Singapore Pte. Ltd., Reg. S 5,95% 05/07/2034				
	CNH	1.000.000	138.365	0,31		USD	200.000	201.112	0,45
	CNH	2.000.000	275.486	0,61				<b>201.112</b>	<b>0,45</b>
	CNH	4.000.000	570.143	1,26	<i>Südkorea</i>				
	CNH	5.000.000	769.135	1,71		USD	200.000	201.710	0,45
	USD	50.000	48.159	0,11		USD	200.000	199.562	0,44
	CNH	5.000.000	719.485	1,59		USD	253.000	251.439	0,56
	CNH	17.000.000	2.396.284	5,31		USD	400.000	402.304	0,89
	CNH	2.500.000	388.992	0,86		USD	200.000	188.417	0,42
			<b>5.306.049</b>	<b>11,76</b>		USD	200.000	166.019	0,37
<i>Hongkong</i>						USD	200.000	196.693	0,43
	USD	350.000	332.186	0,74		USD	200.000	198.682	0,44
	USD	200.000	184.978	0,41				<b>1.804.826</b>	<b>4,00</b>
	USD	250.000	249.062	0,55	<i>Großbritannien</i>				
	USD	600.000	568.364	1,26		USD	400.000	392.931	0,87
	USD	200.000	191.126	0,42				<b>392.931</b>	<b>0,87</b>
	CNH	3.500.000	500.429	1,11	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
	CNH	6.000.000	826.023	1,83		USD	250.000	252.566	0,56
	USD	800.000	766.340	1,70		USD	100.000	101.165	0,22
	USD	1.450.000	1.236.208	2,74				<b>353.731</b>	<b>0,78</b>
	USD	300.000	219.419	0,49	<i>Britische Jungferninseln</i>				
			<b>5.074.135</b>	<b>11,25</b>		USD	300.000	280.580	0,62
<i>Indien</i>						USD	300.000	257.064	0,57
	USD	200.000	199.035	0,44		USD	200.000	196.515	0,44
			<b>199.035</b>	<b>0,44</b>		USD	350.000	330.428	0,73
						USD	650.000	632.369	1,40
						USD	200.000	197.439	0,44
						USD	200.000	193.256	0,43
						USD	200.000	192.864	0,43
						USD	550.000	530.750	1,18

# JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Shandong Iron And Steel Xinheng International Co. Ltd., Reg. S 4,8% 28/07/2024	USD	450.000	446.063	0,99	Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7,125% 14/02/2028	USD	200.000	202.314	0,45
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 4,25% 02/05/2028	USD	500.000	493.724	1,09	Shriram Finance Ltd., Reg. S 6,625% 22/04/2027	USD	200.000	200.354	0,44
Sunny Express Enterprises Corp., Reg. S 2,95% 01/03/2027	USD	300.000	284.679	0,63				<b>1.124.094</b>	<b>2,49</b>
Yunda Holding Investment Ltd., Reg. S 2,25% 19/08/2025	USD	600.000	574.603	1,27	<i>Japan</i>				
			<b>4.610.334</b>	<b>10,22</b>	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 8,2% 31/12/2049	USD	200.000	215.383	0,48
<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>25.076.679</b>	<b>55,58</b>	Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	USD	200.000	195.255	0,43
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>25.076.679</b>	<b>55,58</b>	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., FRN 6,6% Perpetual	USD	200.000	199.165	0,44
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>								<b>609.803</b>	<b>1,35</b>
<i>Anleihen</i>					<i>Mauritius</i>				
<i>Australien</i>					Azure Power Solar Energy Pvt. Ltd., Reg. S 5,65% 24/12/2024	USD	200.000	197.800	0,44
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 2,688% 11/03/2031	USD	200.000	166.982	0,37	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5,5% 06/04/2025	USD	250.000	246.350	0,55
Santos Finance Ltd., Reg. S 5,25% 13/03/2029	USD	200.000	195.831	0,44				<b>444.150</b>	<b>0,99</b>
Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S, FRN 4,75% 24/09/2080	USD	300.000	289.937	0,64	<i>Niederlande</i>				
			<b>652.750</b>	<b>1,45</b>	Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	364.000	343.861	0,76
<i>Kaimaninseln</i>								<b>343.861</b>	<b>0,76</b>
ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 4,625% 17/05/2027	USD	500.000	492.639	1,09	<i>Philippinen</i>				
ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 2,625% 17/09/2030	USD	200.000	174.660	0,39	Security Bank Corp., Reg. S 5,5% 14/05/2029	USD	464.000	466.821	1,04
JD.com, Inc. 4,125% 14/01/2050	USD	200.000	157.542	0,35				<b>466.821</b>	<b>1,04</b>
Sands China Ltd., STEP 5,125% 08/08/2025	USD	350.000	347.270	0,77	<i>Singapur</i>				
Sands China Ltd., STEP 4,375% 18/06/2030	USD	200.000	184.333	0,41	Continuum Energy Aura Pte. Ltd., Reg. S 9,5% 24/02/2027	USD	200.000	205.736	0,46
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 3% 04/06/2026	CNH	1.000.000	136.414	0,30	GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875% 04/06/2025	USD	200.000	185.388	0,41
Weibo Corp. 3,375% 08/07/2030	USD	200.000	175.423	0,39	Indika Energy Capital IV Pte. Ltd., Reg. S 8,25% 22/10/2025	USD	600.000	603.931	1,34
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026	USD	550.000	524.392	1,16	Medco Laurel Tree Pte. Ltd., Reg. S 6,95% 12/11/2028	USD	200.000	196.368	0,43
			<b>2.192.673</b>	<b>4,86</b>	Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7,375% 14/05/2026	USD	300.000	302.788	0,67
					TML Holdings Pte. Ltd., Reg. S 4,35% 09/06/2026	USD	200.000	193.065	0,43
								<b>1.687.276</b>	<b>3,74</b>
<i>China</i>					<i>Südkorea</i>				
Agricultural Development Bank of China, Reg. S 3,25% 27/10/2025	CNH	5.000.000	691.824	1,53	Kookmin Bank, Reg. S, FRN 4,35% Perpetual	USD	200.000	200.368	0,44
Agricultural Development Bank of China, Reg. S 3,8% 27/10/2030	CNH	13.000.000	1.912.311	4,24	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5,375% 02/07/2027	USD	240.000	239.246	0,53
Bank of China Ltd., Reg. S 3,08% 28/04/2026	CNH	10.000.000	1.377.432	3,05	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5,375% 02/07/2029	USD	250.000	249.101	0,55
China Development Bank 4,2% 19/01/2027	CNH	2.000.000	285.071	0,63	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5,5% 02/07/2034	USD	200.000	197.211	0,44
China Development Bank Financial Leasing Co. Ltd., Reg. S, FRN 2,875% 28/09/2030	USD	500.000	481.593	1,07				<b>885.926</b>	<b>1,96</b>
China Government Bond 4% 30/11/2035	CNH	500.000	77.798	0,17	<i>Thailand</i>				
Export-Import Bank of China (The) 4,15% 18/06/2027	CNH	2.000.000	286.511	0,64	Export Import Bank of Thailand, Reg. S 5,354% 16/05/2029	USD	400.000	402.711	0,89
Export-Import Bank of China (The), Reg. S 4,15% 18/06/2027	CNH	4.000.000	573.021	1,27				<b>402.711</b>	<b>0,89</b>
			<b>5.685.561</b>	<b>12,60</b>	<i>Großbritannien</i>				
<i>Hongkong</i>					Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6% Perpetual	USD	200.000	198.145	0,44
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	USD	300.000	282.187	0,62				<b>198.145</b>	<b>0,44</b>
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 6,75% 27/06/2034	USD	344.000	342.621	0,76	<i>Britische Jungferinseln</i>				
Chong Hing Bank Ltd., Reg. S, FRN 5,7% Perpetual	USD	400.000	399.860	0,89	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 5,75% 28/05/2029	USD	256.000	257.182	0,57
CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2% 04/02/2026	USD	200.000	189.455	0,42	Chinalco Capital Holdings Ltd., Reg. S 2,95% 24/02/2027	USD	400.000	377.632	0,84
Far East Horizon Ltd., Reg. S 6,625% 16/04/2027	USD	205.000	206.213	0,46	Chouzhou International Investment Ltd., Reg. S 4% 18/02/2025	USD	200.000	197.570	0,44
			<b>1.420.336</b>	<b>3,15</b>	Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S, FRN 3,45% Perpetual	USD	400.000	389.151	0,86
<i>Indien</i>					ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026	USD	500.000	477.184	1,06
HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	200.000	185.829	0,41	NWD MTN Ltd., Reg. S 4,125% 18/07/2029	USD	200.000	155.885	0,35
HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5,25% 28/04/2027	USD	550.000	535.597	1,19	Shandong Iron And Steel Xinheng International Co. Ltd., Reg. S 4,8% 28/07/2024	USD	850.000	842.563	1,87

# JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025	USD	400.000	399.382	0,88
Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	300.000	263.742	0,58
Yunda Holding Investment Ltd., Reg. S 2,25% 19/08/2025	USD	200.000	191.535	0,42
			<b>3.551.826</b>	<b>7,87</b>
<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>19.665.933</b>	<b>43,59</b>
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>19.665.933</b>	<b>43,59</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	1.340.000	1.340.000	2,97
			<b>1.340.000</b>	<b>2,97</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>1.340.000</b>	<b>2,97</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>1.340.000</b>	<b>2,97</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>46.082.612</b>	<b>102,14</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>466.005</b>	<b>1,03</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(1.431.517)</b>	<b>(3,17)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>45.117.100</b>	<b>100,00</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
China	24,36
Britische Jungferninseln	18,09
Kaimaninseln	14,78
Hongkong	14,40
Südkorea	5,96
Singapur	4,19
Mauritius	3,97
Luxemburg	2,97
Indien	2,93
Niederlande	2,28
Philippinen	1,57
Australien	1,45
Japan	1,35
Großbritannien	1,31
Thailand	0,89
Indonesien	0,86
Vereinigte Staaten von Amerika	0,78
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>102,14</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(2,14)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

†Fonds einer verbundenen Partei.

## JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CNH	27.765.585	USD	3.813.755	05/08/2024	HSBC	1.928	0,01
EUR	8.248	USD	8.811	02/07/2024	State Street	14	-
EUR	26.716.998	USD	28.619.585	05/08/2024	HSBC	13.775	0,03
USD	2.649	CNH	19.235	03/07/2024	Barclays	13	-
USD	53.159	CNH	385.839	03/07/2024	HSBC	276	-
USD	10.263	CNH	74.255	03/07/2024	Merrill Lynch	86	-
USD	3.562.264	CNH	25.750.000	25/07/2024	BNP Paribas	26.516	0,06
USD	228.414	CNH	1.650.000	25/07/2024	Citibank	1.851	0,01
USD	114.626	CNH	826.000	25/07/2024	Merrill Lynch	1.208	-
USD	263.601	CNH	1.900.000	25/07/2024	State Street	2.710	0,01
USD	-	CNY	-	25/07/2024	BNP Paribas	-	-
USD	27.074	EUR	24.853	03/07/2024	Barclays	481	-
USD	51.403	EUR	47.474	03/07/2024	BNP Paribas	606	-
USD	145.645	EUR	134.995	03/07/2024	Citibank	1.201	-
USD	103.012	EUR	95.651	03/07/2024	HSBC	665	-
USD	56.878	EUR	52.618	03/07/2024	Morgan Stanley	576	-
USD	8.893	EUR	8.162	03/07/2024	Standard Chartered	159	-
USD	17.502	EUR	16.321	03/07/2024	State Street	38	-
USD	3.210	EUR	2.993	05/08/2024	HSBC	3	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>52.106</b>	<b>0,12</b>
CNH	51.584	USD	7.121	03/07/2024	BNP Paribas	(51)	-
CNH	27.993.283	USD	3.863.419	03/07/2024	Goldman Sachs	(26.684)	(0,06)
CNH	87.591	USD	12.099	03/07/2024	HSBC	(94)	-
CNH	112.456	USD	15.501	03/07/2024	Standard Chartered	(87)	-
CNH	1.000.000	USD	139.035	25/07/2024	BNP Paribas	(1.724)	(0,01)
CNH	14.000.000	USD	1.935.205	25/07/2024	Goldman Sachs	(12.856)	(0,03)
CNH	88.751.345	USD	12.309.650	25/07/2024	State Street	(123.148)	(0,27)
EUR	218.109	USD	236.761	03/07/2024	HSBC	(3.385)	-
EUR	26.872.197	USD	29.094.162	03/07/2024	Morgan Stanley	(340.941)	(0,76)
EUR	3.588	USD	3.889	03/07/2024	Standard Chartered	(49)	-
EUR	3.179	USD	3.454	03/07/2024	State Street	(52)	-
USD	3.804.114	CNH	27.765.585	03/07/2024	HSBC	(1.412)	-
USD	9.292	CNH	67.647	05/08/2024	Morgan Stanley	(4)	-
USD	28.575.128	EUR	26.716.998	03/07/2024	HSBC	(12.030)	(0,03)
USD	80.964	EUR	75.590	05/08/2024	Morgan Stanley	(49)	-
USD	8.825	EUR	8.248	05/08/2024	State Street	(14)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(522.580)</b>	<b>(1,16)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(470.474)</b>	<b>(1,04)</b>

### Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US Ultra Bond, 19/09/2024	1	USD	126.891	2.984	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>2.984</b>	<b>0,01</b>
US 10 Year Note, 19/09/2024	(14)	USD	(1.546.016)	(11.648)	(0,03)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(11.648)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften</b>				<b>(8.664)</b>	<b>(0,02)</b>

## JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
17.000.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz erhalten 1,97%	19/06/2026	7.899	0,02
17.000.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz erhalten 2,016%	19/06/2026	10.002	0,02
<b>Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva</b>					<b>17.901</b>	<b>0,04</b>
7.000.000	CNY	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 2,181%	19/06/2029	(11.914)	(0,03)
7.000.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz bezahlt 2,145%	19/06/2029	(10.296)	(0,02)
7.100.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz bezahlt 2,077%	19/06/2029	(7.302)	(0,02)
<b>Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva</b>					<b>(29.512)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Nettomarktwert der Zinsswaps - Passiva</b>					<b>(11.611)</b>	<b>(0,03)</b>

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

## Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Plurinationaler Staat Bolivien</i>				
<i>Anleihen</i>					Bolivia Government Bond, Reg. S 4,5% 20/03/2028				
					USD 400.000 225.000 0,05				
					<b>225.000 0,05</b>				
<i>Angola</i>					<i>Brasilien</i>				
Angola Government Bond, Reg. S 9,5% 12/11/2025					Brazil Government Bond 4,5% 30/05/2029				
USD	500.000	508.450	0,12	USD 1.300.000 1.226.756 0,28					
Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028					Brazil Government Bond 3,875% 12/06/2030				
USD	600.000	565.500	0,13	USD 400.000 355.188 0,08					
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029					Brazil Government Bond 6,25% 18/03/2031				
USD	460.000	414.845	0,09	USD 620.000 618.533 0,14					
Angola Government Bond, Reg. S 8,75% 14/04/2032					Brazil Government Bond 6,125% 22/01/2032				
USD	463.000	411.310	0,09	USD 1.110.000 1.097.513 0,25					
Angola Government Bond, Reg. S 9,375% 08/05/2048					Brazil Government Bond 6% 20/10/2033				
USD	236.000	198.154	0,05	USD 400.000 387.554 0,09					
Angola Government Bond, Reg. S 9,125% 26/11/2049					Brazil Government Bond 8,25% 20/01/2034				
USD	600.000	493.556	0,11	USD 1.017.000 1.163.545 0,27					
					Brazil Government Bond 4,75% 14/01/2050				
					USD 1.800.000 1.308.283 0,30				
					Brazil Government Bond 7,125% 13/05/2054				
					USD 940.000 918.049 0,21				
					<b>7.075.421 1,62</b>				
<i>Argentinien</i>					<i>Kanada</i>				
Argentina Government Bond 1% 09/07/2029					MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025				
USD	600.000	345.000	0,08	USD 1.584.000 1.571.320 0,36					
Argentina Government Bond, STEP 0,75% 09/07/2030									
USD	1.668.351	943.469	0,21	<b>1.571.320 0,36</b>					
Argentina Government Bond, STEP 3,625% 09/07/2035					<i>Kaimaninseln</i>				
USD	2.742.885	1.176.027	0,27	Aldar Investment Properties Sukuk Ltd., Reg. S 4,875% 24/05/2033					
Argentina Government Bond, STEP 4,25% 09/01/2038					Alibaba Group Holding Ltd. 2,7% 09/02/2041				
USD	1.216.216	569.576	0,13	USD 1.160.000 790.116 0,18					
Argentina Government Bond, STEP 3,5% 09/07/2041					Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034				
USD	2.379.403	947.060	0,22	USD 3.371.171 2.528.379 0,58					
Argentina Government Bond, STEP 3,625% 09/07/2046					DP World Salaam, Reg. S, FRN 6% Perpetual				
USD	800.000	354.423	0,08	USD 1.480.000 1.471.866 0,34					
YPF SA, Reg. S 8,5% 27/06/2029					EDO Sukuk Ltd., Reg. S 5,662% 03/07/2031				
USD	205.000	191.132	0,04	USD 616.000 616.320 0,14					
					EDO Sukuk Ltd., Reg. S 5,875% 21/09/2033				
					USD 442.000 449.064 0,10				
					Fab Sukuk Co. Ltd., Reg. S 1,411% 14/01/2026				
					USD 200.000 187.952 0,04				
					Gacfi First Investment Co., Reg. S 4,75% 14/02/2030				
					USD 643.000 626.929 0,14				
<i>Österreich</i>					Gacfi First Investment Co., Reg. S 5,125% 14/02/2053				
Suzano Austria GmbH 2,5% 15/09/2028					USD 840.000 730.994 0,17				
USD	200.000	175.488	0,04	Gacfi First Investment Co., Reg. S 5,375% 29/01/2054					
Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031					USD 468.000 416.567 0,10				
USD	240.000	210.170	0,05	Gacfi First Investment Co., Reg. S 5,375% 13/10/2122					
Suzano Austria GmbH 3,125% 15/01/2032					USD 400.000 343.971 0,08				
USD	1.784.000	1.464.133	0,33	ICD Funding Ltd., Reg. S 3,223% 28/04/2026					
					USD 980.000 938.958 0,21				
					MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual				
					USD 1.470.000 1.454.355 0,33				
					MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,25% 18/06/2025				
					USD 650.000 643.098 0,15				
					Nogaholding Sukuk Ltd., Reg. S 6,625% 25/05/2033				
					USD 580.000 605.740 0,14				
					QNB Finance Ltd., Reg. S 2,625% 12/05/2025				
					USD 1.600.000 1.558.560 0,36				
					QNB Finance Ltd., Reg. S 1,375% 26/01/2026				
					USD 690.000 647.716 0,15				
					Sands China Ltd., STEP 5,125% 08/08/2025				
					USD 2.160.000 2.143.150 0,49				
					Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5,684% 11/04/2053				
					USD 1.122.000 1.095.245 0,25				
					SNB Funding Ltd., Reg. S 2,75% 02/10/2024				
					USD 240.000 238.219 0,05				
					Termocandelaria Power Ltd., Reg. S 7,875% 30/01/2029				
					USD 1.218.000 1.220.101 0,28				
					Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054				
					USD 1.253.000 1.244.856 0,28				
					Wynn Macau Ltd., Reg. S 4,875% 01/10/2024				
					USD 1.050.000 1.045.375 0,24				
					Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,5% 15/01/2026				
					USD 200.000 195.879 0,04				
					Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625% 26/08/2028				
					USD 1.745.000 1.635.848 0,37				
					<b>23.698.388 5,41</b>				
<i>Bermuda</i>					<i>Chile</i>				
Bermuda Government Bond, Reg. S 3,717% 25/01/2027					Chile Government Bond 4,34% 07/03/2042				
USD	299.000	285.306	0,06	USD 303.000 264.085 0,06					
Bermuda Government Bond, Reg. S 2,375% 20/08/2030					Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 3% 30/09/2029				
USD	303.000	256.377	0,06	USD 620.000 551.110 0,13					
					Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5,125% 02/02/2033				
					USD 893.000 853.393 0,19				
					<b>541.683 0,12</b>				



JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens					
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5,95% 08/01/2034	USD	300.000	301.298	0,07	<i>Ägypten</i> Egypt Government Bond, Reg. S 3,875% 16/02/2026	USD	200.000	185.419	0,04					
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,3% 08/09/2053	USD	450.000	448.719	0,10						Egypt Government Bond, Reg. S 5,875% 16/02/2031	USD	200.000	155.883	0,03
Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,068% 18/08/2050	USD	405.000	245.643	0,06						Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032	USD	1.570.000	1.260.221	0,29
Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,83% 14/09/2061	USD	270.000	178.323	0,04						Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032	USD	750.000	613.617	0,14
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5,25% 06/11/2029	USD	990.000	968.989	0,22						Egypt Government Bond, Reg. S 8,5% 31/01/2047	USD	895.000	667.742	0,15
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 6,15% 10/05/2033	USD	310.000	311.337	0,07						Egypt Government Bond, Reg. S 8,875% 29/05/2050	USD	1.190.000	911.823	0,21
Enel Chile SA 4,875% 12/06/2028	USD	167.000	161.782	0,04						Egypt Government Bond, Reg. S 8,75% 30/09/2051	USD	500.000	377.497	0,09
GNL Quintero SA, Reg. S 4,634% 31/07/2029	USD	388.320	380.588	0,09						Egypt Government Bond, Reg. S 8,15% 20/11/2059	USD	350.000	250.642	0,06
			<b>4.665.267</b>	<b>1,07</b>						Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskeek (The), Reg. S 10,875% 28/02/2026	USD	1.423.000	1.467.204	0,33
<i>Kolumbien</i>													<b>5.890.048</b>	<b>1,34</b>
Banco de Bogota SA, Reg. S 6,25% 12/05/2026	USD	200.000	197.391	0,05						<i>El Salvador</i>				
Colombia Government Bond 3,875% 25/04/2027	USD	1.250.000	1.179.835	0,27						El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375% 18/01/2027	USD	95.000	84.710	0,02
Colombia Government Bond 4,5% 15/03/2029	USD	200.000	183.022	0,04						El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	806.000	717.732	0,16
Colombia Government Bond 3% 30/01/2030	USD	600.000	493.601	0,11	El Salvador Government Bond, Reg. S 8,25% 10/04/2032	USD	410.000	324.872	0,07					
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	1.280.000	1.331.483	0,30	El Salvador Government Bond, Reg. S 7,625% 01/02/2041	USD	164.000	111.978	0,03					
Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034	USD	377.000	379.087	0,09	El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	275.000	177.393	0,04					
Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049	USD	1.351.000	961.561	0,22	El Salvador Government Bond, Reg. S 9,5% 15/07/2052	USD	250.000	197.404	0,05					
Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051	USD	897.000	542.702	0,12				<b>1.614.089</b>	<b>0,37</b>					
Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053	USD	994.000	1.054.339	0,24	<i>Gabun</i>									
Ecopetrol SA 5,375% 26/06/2026	USD	680.000	668.441	0,15	Gabon Government Bond, Reg. S 6,95% 16/06/2025	USD	200.000	184.222	0,04					
Ecopetrol SA 8,875% 13/01/2033	USD	1.100.000	1.142.240	0,26	Gabon Government Bond, Reg. S 6,625% 06/02/2031	USD	800.000	601.392	0,14					
Ecopetrol SA 8,375% 19/01/2036	USD	1.265.000	1.248.822	0,29				<b>785.614</b>	<b>0,18</b>					
Oleoducto Central SA, Reg. S 4% 14/07/2027	USD	1.135.000	1.052.213	0,24										
			<b>10.434.737</b>	<b>2,38</b>										
<i>Costa Rica</i>					<i>Georgien</i>									
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,55% 03/04/2034	USD	380.000	391.982	0,09	TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,25% Perpetual	USD	430.000	423.281	0,10					
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,158% 12/03/2045	USD	384.000	399.456	0,09				<b>423.281</b>	<b>0,10</b>					
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,3% 13/11/2054	USD	1.387.000	1.458.005	0,33	<i>Ghana</i>									
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,75% 07/10/2031	USD	790.000	791.185	0,18	Ghana Government Bond, Reg. S 6,375% 11/02/2027	USD	1.200.000	612.972	0,14					
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,375% 15/05/2043	USD	200.000	177.510	0,04				<b>612.972</b>	<b>0,14</b>					
			<b>3.218.138</b>	<b>0,73</b>	<i>Guatemala</i>									
<i>Dominikanische Republik</i>					Guatemala Government Bond, Reg. S 5,25% 10/08/2029	USD	270.000	261.021	0,06					
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,95% 25/01/2027	USD	150.000	149.764	0,03	Guatemala Government Bond, Reg. S 6,6% 13/06/2036	USD	810.000	816.849	0,19					
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,5% 22/02/2029	USD	530.000	514.102	0,12	Guatemala Government Bond, Reg. S 6,125% 01/06/2050	USD	360.000	328.367	0,07					
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,5% 30/01/2030	USD	1.600.000	1.462.045	0,33				<b>1.406.237</b>	<b>0,32</b>					
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,05% 03/02/2031	USD	1.040.000	1.074.652	0,25	<i>Honduras</i>									
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	820.000	738.069	0,17	Honduras Government Bond, Reg. S 5,625% 24/06/2030	USD	560.000	478.800	0,11					
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033	USD	520.000	506.220	0,12				<b>478.800</b>	<b>0,11</b>					
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,4% 05/06/2049	USD	1.400.000	1.323.032	0,30	<i>Hongkong</i>									
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	1.600.000	1.373.953	0,31	AIA Group Ltd., Reg. S 3,2% 16/09/2040	USD	950.000	703.309	0,16					
			<b>7.141.837</b>	<b>1,63</b>	Airport Authority, Reg. S, FRN 2,1% Perpetual	USD	1.142.000	1.083.875	0,24					
<i>Ecuador</i>					Hong Kong Government International Bond, Reg. S 4% 07/06/2033	USD	440.000	427.664	0,10					
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6% 31/07/2030	USD	2.248.178	1.432.675	0,32	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4,1% 14/07/2051	USD	1.313.000	960.322	0,22					
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 3,5% 31/07/2035	USD	1.035.010	520.625	0,12				<b>3.175.170</b>	<b>0,72</b>					
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 2,5% 31/07/2040	USD	2.272.254	1.042.965	0,24	<i>Ungarn</i>									
			<b>2.996.265</b>	<b>0,68</b>	Hungary Government Bond, Reg. S 6,125% 22/05/2028	USD	200.000	204.005	0,05					
					Hungary Government Bond, Reg. S 5,25% 16/06/2029	USD	900.000	886.426	0,20					
					Hungary Government Bond, Reg. S 2,125% 22/09/2031	USD	800.000	635.558	0,14					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 16/06/2034	USD	800.000	778.587	0,18	<i>Elfenbeinküste</i>				
Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 26/03/2036	USD	427.000	411.789	0,09	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	600.000	583.791	0,13
Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052	USD	1.210.000	1.299.551	0,30	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875% 30/01/2032	EUR	163.000	146.492	0,03
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125% 04/12/2027	USD	940.000	944.763	0,22	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7,625% 30/01/2033	USD	970.000	944.174	0,22
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6,5% 29/06/2028	USD	850.000	867.272	0,20	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	388.000	345.190	0,08
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,5% 25/05/2027	USD	1.100.000	1.128.917	0,26	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,25% 30/01/2037	USD	461.000	448.213	0,10
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2033	USD	684.000	718.456	0,16	Ivory Coast Government Bond, STEP, Reg. S 5,75% 31/12/2032	USD	77.857	72.668	0,02
			<b>7.875.324</b>	<b>1,80</b>				<b>2.540.528</b>	<b>0,58</b>
<i>Indien</i>					<i>Jamaika</i>				
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4,375% 10/06/2025	USD	480.000	475.244	0,11	Jamaica Government Bond 7,875% 28/07/2045	USD	325.000	384.085	0,09
HDFC Bank Ltd., FRN, 144A 3,7% Perpetual	USD	340.000	315.908	0,07				<b>384.085</b>	<b>0,09</b>
ICICI Bank Ltd., Reg. S 4% 18/03/2026	USD	200.000	195.551	0,04	<i>Jersey</i>				
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,249% 13/02/2030	USD	660.000	595.163	0,14	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,625% 31/03/2036	USD	480.000	391.807	0,09
JSW Steel Ltd., Reg. S 3,95% 05/04/2027	USD	1.419.000	1.327.580	0,30	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,94% 30/09/2040	USD	905.706	727.571	0,17
			<b>2.909.446</b>	<b>0,66</b>	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3,25% 30/09/2040	USD	650.000	495.650	0,11
<i>Indonesien</i>								<b>1.615.028</b>	<b>0,37</b>
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual	USD	937.000	872.593	0,20	<i>Jordanien</i>				
Bank Tabungan Negara Persero Tbk. PT, Reg. S 4,2% 23/01/2025	USD	650.000	641.260	0,15	Jordan Government Bond, Reg. S 4,95% 07/07/2025	USD	200.000	195.493	0,05
Freeport Indonesia PT, Reg. S 4,763% 14/04/2027	USD	200.000	196.680	0,04	Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030	USD	840.000	759.008	0,17
Freeport Indonesia PT, Reg. S 5,315% 14/04/2032	USD	1.552.000	1.507.131	0,34	Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047	USD	500.000	428.947	0,10
Hutama Karya Persero PT, Reg. S 3,75% 11/05/2030	USD	1.071.000	981.388	0,22	Jordan Government Bond, Reg. S 5,75% 31/01/2027	USD	931.000	888.942	0,20
Indonesia Government Bond 4,85% 11/01/2033	USD	354.000	346.999	0,08				<b>2.272.390</b>	<b>0,52</b>
Indonesia Government Bond 3,05% 12/03/2051	USD	400.000	272.567	0,06	<i>Kasachstan</i>				
Indonesia Government Bond 5,65% 11/01/2053	USD	200.000	203.760	0,05	Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC, Reg. S 2% 28/10/2026	USD	200.000	184.410	0,04
Indonesia Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2037	USD	800.000	895.000	0,20	Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6,5% 21/07/2045	USD	600.000	696.013	0,16
Indonesia Government Bond, Reg. S 6,75% 15/01/2044	USD	400.000	465.264	0,11	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4,75% 19/04/2027	USD	1.200.000	1.162.752	0,26
Pelabuhan Indonesia Persero PT, Reg. S 4,25% 05/05/2025	USD	360.000	356.150	0,08	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,375% 24/04/2030	USD	300.000	293.545	0,07
Pertamina Persero PT, Reg. S 1,4% 09/02/2026	USD	840.000	785.717	0,18	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3,5% 14/04/2033	USD	1.630.000	1.340.270	0,31
Pertamina Persero PT, Reg. S 2,3% 09/02/2031	USD	770.000	640.952	0,15	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	458.000	401.441	0,09
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 27/05/2041	USD	200.000	213.247	0,05	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048	USD	545.000	516.534	0,12
Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625% 20/05/2043	USD	595.000	575.246	0,13	QazaqGaz NC JSC, Reg. S 4,375% 26/09/2027	USD	590.000	555.081	0,13
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3,875% 17/07/2029	USD	260.000	241.808	0,06				<b>5.150.046</b>	<b>1,18</b>
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,875% 17/07/2049	USD	300.000	247.688	0,06	<i>Kenia</i>				
			<b>9.443.450</b>	<b>2,16</b>	Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	400.000	382.056	0,09
<i>Irak</i>					Kenya Government Bond, Reg. S 7,25% 28/02/2028	USD	300.000	273.903	0,06
Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028	USD	850.000	797.505	0,18	Kenya Government Bond, Reg. S 9,75% 16/02/2031	USD	688.000	661.839	0,15
			<b>797.505</b>	<b>0,18</b>	Kenya Government Bond, Reg. S 6,3% 23/01/2034	USD	424.000	318.066	0,08
<i>Insel Man</i>					Kenya Government Bond, Reg. S 8,25% 28/02/2048	USD	238.000	185.172	0,04
AngloGold Ashanti Holdings plc 3,375% 01/11/2028	USD	615.000	555.013	0,13				<b>1.821.036</b>	<b>0,42</b>
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027	USD	2.115.000	2.034.739	0,46	<i>Libanon</i>				
			<b>2.589.752</b>	<b>0,59</b>	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027	USD	1.284.000	89.636	0,02
<i>Israel</i>								<b>89.636</b>	<b>0,02</b>
Israel Government Bond 5,75% 12/03/2054	USD	694.000	628.951	0,14	<i>Luxemburg</i>				
Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,5% 30/06/2027	USD	786.000	739.886	0,17	Chile Electricity Lux MPC Sarl, Reg. S 6,01% 20/01/2033	USD	1.592.000	1.613.492	0,37
			<b>1.368.837</b>	<b>0,31</b>	EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4,387% 30/11/2046	USD	1.743.000	1.383.986	0,31
					Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6,51% 23/02/2042	USD	1.551.000	1.623.041	0,37
					Millicom International Cellular SA, Reg. S 5,125% 15/01/2028	USD	180.000	170.302	0,04

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 4,375% 18/03/2031	USD	200.000	165.191	0,04	<i>Montenegro</i> Montenegro Government Bond, Reg. S 7,25% 12/03/2031	USD	573.000	576.724	0,13
TMS Issuer SARL, Reg. S 5,78% 23/08/2032	USD	200.000	203.617	0,05				<b>576.724</b>	<b>0,13</b>
			<b>5.159.629</b>	<b>1,18</b>					
<i>Malaysia</i> Khazanah Global Sukuk Bhd., Reg. S 4,687% 01/06/2028	USD	200.000	197.212	0,04	<i>Marokko</i> Morocco Government Bond, Reg. S 5,95% 08/03/2028	USD	656.000	659.508	0,15
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4,5% 18/03/2045	USD	1.030.000	903.897	0,21	Morocco Government Bond, Reg. S 3% 15/12/2032	USD	200.000	161.406	0,04
			<b>1.101.109</b>	<b>0,25</b>	Morocco Government Bond, Reg. S 6,5% 08/09/2033	USD	529.000	547.045	0,12
<i>Mauritius</i> Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3,575% 19/08/2026	USD	729.432	658.725	0,15	Morocco Government Bond, Reg. S 4% 15/12/2050	USD	500.000	345.300	0,08
Greenko Power II Ltd., 144A 4,3% 13/12/2028	USD	537.850	493.219	0,11	OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	947.000	917.802	0,21
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	571.683	524.244	0,12	OCP SA, Reg. S 5,125% 23/06/2051	USD	400.000	303.557	0,07
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,95% 29/07/2026	USD	1.041.000	1.019.347	0,23				<b>2.934.618</b>	<b>0,67</b>
HTA Group Ltd., Reg. S 7,5% 04/06/2029	USD	875.000	871.841	0,20	<i>Mosambik</i> Mozambique Government Bond, STEP, Reg. S 9% 15/09/2031	USD	400.000	331.885	0,08
India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	995.831	930.903	0,21				<b>331.885</b>	<b>0,08</b>
Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 3,975% Perpetual	USD	1.170.000	1.111.759	0,26	<i>Namibia</i> Namibia Government Bond, Reg. S 5,25% 29/10/2025	USD	625.000	615.558	0,14
Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65% Perpetual	USD	1.980.000	1.964.035	0,45				<b>615.558</b>	<b>0,14</b>
			<b>7.574.073</b>	<b>1,73</b>	<i>Niederlande</i> Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 10/01/2028	USD	1.586.000	1.445.481	0,33
<i>Mexiko</i> Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	USD	1.250.000	1.244.958	0,28	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	368.000	348.330	0,08
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	350.000	342.435	0,08	MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	906.545	868.227	0,20
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375% Perpetual	USD	430.000	435.720	0,10	Prosus NV, Reg. S 3,257% 19/01/2027	USD	1.190.000	1.115.563	0,25
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4,375% 14/10/2025	USD	300.000	296.712	0,07	Prosus NV, Reg. S 4,193% 19/01/2032	USD	642.000	571.244	0,13
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 2,72% 11/08/2031	USD	660.000	588.489	0,13	Prosus NV, Reg. S 4,987% 19/01/2052	USD	951.000	750.484	0,17
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45% 15/11/2029	USD	922.000	755.518	0,17	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	1.480.000	1.390.316	0,32
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,75% 23/02/2027	USD	700.000	681.800	0,16	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,1% 01/10/2046	USD	1.190.000	834.277	0,19
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,348% 09/02/2031	USD	879.000	730.252	0,17	Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947% 31/07/2042	USD	1.594.000	1.610.737	0,37
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,677% 09/02/2051	USD	458.000	319.863	0,07				<b>8.934.659</b>	<b>2,04</b>
Mexico City Airport Trust, Reg. S 3,875% 30/04/2028	USD	1.100.000	1.039.667	0,24	<i>Nigeria</i> Access Bank plc, Reg. S 6,125% 21/09/2026	USD	775.000	738.176	0,17
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046	USD	500.000	418.626	0,10	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 21/11/2025	USD	600.000	602.471	0,14
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/07/2047	USD	395.000	330.733	0,07	Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	1.540.000	1.427.858	0,32
Mexico Government Bond 4,5% 22/04/2029	USD	400.000	384.257	0,09	Nigeria Government Bond, Reg. S 6,125% 28/09/2028	USD	407.000	357.659	0,08
Mexico Government Bond 2,659% 24/05/2031	USD	200.000	165.590	0,04	Nigeria Government Bond, Reg. S 8,375% 24/03/2029	USD	276.000	259.920	0,06
Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	646.000	655.029	0,15	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	250.000	217.610	0,05
Mexico Government Bond 6,05% 11/01/2040	USD	600.000	585.259	0,13	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,875% 16/02/2032	USD	525.000	454.791	0,10
Mexico Government Bond 6,338% 04/05/2053	USD	1.070.000	1.019.743	0,23	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033	USD	600.000	491.234	0,11
Mexico Government Bond 3,771% 24/05/2061	USD	2.507.000	1.562.863	0,36	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 28/11/2047	USD	700.000	509.281	0,12
Mexico Government Bond 5,75% 12/10/2110	USD	200.000	167.010	0,04				<b>5.059.000</b>	<b>1,15</b>
Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 5,875% 17/09/2044	USD	960.000	858.215	0,20	<i>Oman</i> Oman Government Bond, Reg. S 5,375% 08/03/2027	USD	687.000	682.624	0,16
Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025	USD	580.000	578.960	0,13	Oman Government Bond, Reg. S 6% 01/08/2029	USD	2.025.000	2.060.300	0,47
Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 4,125% 02/05/2026	USD	753.000	753.081	0,17	Oman Government Bond, Reg. S 6,25% 25/01/2031	USD	573.000	591.784	0,13
			<b>13.914.780</b>	<b>3,18</b>	Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	2.000.000	2.112.670	0,48
<i>Mongolei</i> Mongolia Government Bond, Reg. S 3,5% 07/07/2027	USD	200.000	180.300	0,04				<b>5.447.378</b>	<b>1,24</b>
Mongolia Government Bond, Reg. S 8,65% 19/01/2028	USD	300.000	314.625	0,07					
Mongolia Government Bond, Reg. S 4,45% 07/07/2031	USD	250.000	211.125	0,05					
			<b>706.050</b>	<b>0,16</b>					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Pakistan</i>					Poland Government Bond 5,5% 04/04/2053	USD	1.339.000	1.322.095	0,30
Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	650.000	587.844	0,13	Poland Government Bond 5,5% 18/03/2054	USD	829.000	810.285	0,18
Pakistan Government Bond, Reg. S 6,875% 05/12/2027	USD	1.000.000	868.125	0,20				<b>4.609.326</b>	<b>1,05</b>
Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031	USD	900.000	711.000	0,16	<i>Katar</i>				
			<b>2.166.969</b>	<b>0,49</b>	Qatar Government Bond, Reg. S 4,817% 14/03/2049	USD	1.379.000	1.295.725	0,30
<i>Panama</i>					Qatar Government Bond, Reg. S 4,4% 16/04/2050	USD	570.000	502.059	0,11
Panama Government Bond 8,875% 30/09/2027	USD	350.000	379.000	0,09	QatarEnergy, Reg. S 3,125% 12/07/2041	USD	900.000	673.394	0,15
Panama Government Bond 9,375% 01/04/2029	USD	300.000	336.255	0,08	QatarEnergy, Reg. S 3,3% 12/07/2051	USD	1.370.000	966.045	0,22
Panama Government Bond 2,252% 29/09/2032	USD	200.000	145.682	0,03				<b>3.437.223</b>	<b>0,78</b>
Panama Government Bond 6,4% 14/02/2035	USD	1.300.000	1.242.330	0,28	<i>Rumänien</i>				
Panama Government Bond 4,5% 16/04/2050	USD	600.000	410.514	0,09	Romania Government Bond, Reg. S 5,25% 25/11/2027	USD	800.000	787.221	0,18
Panama Government Bond 6,853% 28/03/2054	USD	385.000	356.429	0,08	Romania Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2028	USD	288.000	294.826	0,07
Panama Government Bond 4,5% 01/04/2056	USD	770.000	504.196	0,12	Romania Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2029	USD	116.000	115.511	0,02
Panama Government Bond 4,5% 19/01/2063	USD	700.000	454.282	0,10	Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	1.900.000	1.581.370	0,36
			<b>3.828.688</b>	<b>0,87</b>	Romania Government Bond, Reg. S 7,125% 17/01/2033	USD	200.000	211.441	0,05
<i>Paraguay</i>					Romania Government Bond, Reg. S 6,375% 30/01/2034	USD	944.000	954.573	0,22
Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044	USD	714.000	691.444	0,16	Romania Government Bond, Reg. S 4,625% 03/04/2049	EUR	537.000	474.795	0,11
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6% 13/03/2048	USD	1.001.000	901.965	0,21	Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	378.000	262.979	0,06
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	1.277.000	1.118.759	0,25	Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	592.000	643.643	0,15
			<b>2.712.168</b>	<b>0,62</b>				<b>5.326.359</b>	<b>1,22</b>
<i>Peru</i>					<i>Ruanda</i>				
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4,75% 15/07/2025	USD	506.000	500.201	0,11	Rwanda Government Bond, Reg. S 5,5% 09/08/2031	USD	300.000	241.581	0,06
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2,4% 28/09/2027	USD	470.000	424.866	0,10				<b>241.581</b>	<b>0,06</b>
Fenix Power Peru SA, Reg. S 4,317% 20/09/2027	USD	1.302.882	1.250.468	0,29	<i>Saudi-Arabien</i>				
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625% 12/04/2027	USD	1.270.000	1.235.630	0,28	Al Rajhi Bank, Reg. S, FRN 6,375% 31/12/2049	USD	629.000	637.834	0,15
Orazul Energy Peru SA, Reg. S 5,625% 28/04/2027	USD	2.486.000	2.362.346	0,54	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4,375% 16/04/2029	USD	1.112.000	1.084.610	0,25
Peru Government Bond 8,75% 21/11/2033	USD	550.000	673.394	0,15	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,5% 25/10/2032	USD	820.000	839.019	0,19
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	1.015.000	831.971	0,19	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,25% 16/01/2050	USD	850.000	793.199	0,18
Peru Government Bond 5,625% 18/11/2050	USD	461.000	453.420	0,10	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 16/04/2029	USD	1.000.000	931.715	0,21
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	690.000	596.341	0,14	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2,25% 24/11/2030	USD	1.273.000	1.076.525	0,25
Petroleos del Peru SA, Reg. S 4,75% 19/06/2032	USD	1.050.000	788.266	0,18	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,25% 24/11/2050	USD	980.000	662.789	0,15
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047	USD	749.000	481.219	0,11	Saudi Government Bond, Reg. S 5% 18/01/2053	USD	828.000	734.267	0,17
			<b>9.598.122</b>	<b>2,19</b>	Saudi Government Bond, Reg. S 5,75% 16/01/2054	USD	667.000	654.120	0,15
<i>Philippinen</i>					Saudi Government Bond, Reg. S 3,45% 02/02/2061	USD	1.020.000	673.034	0,15
Philippines Government Bond 3,95% 20/01/2040	USD	200.000	170.286	0,04				<b>8.087.112</b>	<b>1,85</b>
Philippines Government Bond 5,5% 17/01/2048	USD	249.000	253.378	0,06	<i>Senegal</i>				
Philippines Government Bond 5,6% 14/05/2049	USD	1.500.000	1.520.728	0,35	Senegal Government Bond, Reg. S 5,375% 08/06/2037	EUR	307.000	240.230	0,06
ROP Sukuk Trust, Reg. S 5,045% 06/06/2029	USD	775.000	771.125	0,17	Senegal Government Bond, Reg. S 6,75% 13/03/2048	USD	377.000	273.765	0,06
Union Bank of the Philippines, Reg. S 2,125% 22/10/2025	USD	250.000	238.984	0,05				<b>513.995</b>	<b>0,12</b>
			<b>2.954.501</b>	<b>0,67</b>	<i>Serbien</i>				
<i>Polen</i>					Serbia Government Bond, Reg. S 6,5% 26/09/2033	USD	780.000	793.186	0,18
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6,25% 31/10/2028	USD	331.000	343.277	0,08	Serbia Government Bond, Reg. S 6% 12/06/2034	USD	450.000	444.072	0,10
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,375% 22/05/2033	USD	530.000	526.193	0,12				<b>1.237.258</b>	<b>0,28</b>
Poland Government Bond 5,75% 16/11/2032	USD	1.038.000	1.080.112	0,25	<i>Singapur</i>				
Poland Government Bond 5,125% 18/09/2034	USD	534.000	527.364	0,12	ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 24/01/2028	USD	1.270.000	1.261.824	0,29
					DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3,3% Perpetual	USD	560.000	549.780	0,12
								<b>1.811.604</b>	<b>0,41</b>

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Slowenien</i>					<i>Trinidad und Tobago</i>				
Slovenia Government Bond, Reg. S 5% 19/09/2033	USD	1.079.000	1.073.894	0,25	Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4,5% 26/06/2030	USD	300.000	276.900	0,06
			<b>1.073.894</b>	<b>0,25</b>	Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 5,95% 14/01/2031	USD	430.000	426.882	0,10
<i>Südafrika</i>					<i>Tunesien</i>				
Absa Group Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	725.000	705.891	0,16	Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 5,75% 30/01/2025	USD	200.000	190.408	0,04
South Africa Government Bond 4,85% 27/09/2027	USD	400.000	384.891	0,09				<b>190.408</b>	<b>0,04</b>
South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028	USD	1.576.000	1.450.342	0,33	<i>Türkei</i>				
South Africa Government Bond 4,85% 30/09/2029	USD	700.000	643.977	0,15	Akbank TAS, Reg. S, FRN 9,369% Perpetual	USD	560.000	555.800	0,13
South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	1.141.000	865.780	0,20	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS, Reg. S 9,758% 13/11/2025	USD	200.000	209.876	0,05
South Africa Government Bond 7,3% 20/04/2052	USD	1.500.000	1.362.891	0,31	Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 1,625% 12/07/2026	USD	700.000	649.387	0,15
Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25% 06/02/2028	USD	1.100.000	1.097.195	0,25	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028	USD	433.000	466.418	0,11
			<b>6.510.967</b>	<b>1,49</b>	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8,25% 15/11/2028	USD	916.000	939.525	0,21
<i>Südkorea</i>					<i>Türkei</i>				
Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 1,25% 08/02/2026	USD	1.263.000	1.180.507	0,27	TC Ziraat Bankası A/S, Reg. S, FRN 8,994% 02/08/2034	USD	1.080.000	1.094.040	0,25
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,9% 15/06/2052	USD	1.078.000	1.084.209	0,25	Turkcell İletişim Hizmetleri A/S, Reg. S 5,75% 15/10/2025	USD	330.000	327.443	0,07
Shinhan Financial Group Co. Ltd., FRN, 144A 3,34% 05/02/2030	USD	520.000	512.672	0,11	Türkiye Garanti Bankası AS, Reg. S, FRN 8,375% 28/02/2034	USD	442.000	442.285	0,10
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,34% 05/02/2030	USD	714.000	703.939	0,16	Türkiye Government Bond 9,875% 15/01/2028	USD	2.834.000	3.117.393	0,71
SK Hynix, Inc., Reg. S 2,375% 19/01/2031	USD	895.000	742.937	0,17	Türkiye Government Bond 9,375% 14/03/2029	USD	400.000	436.300	0,10
Woori Bank, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	USD	750.000	745.056	0,17	Türkiye Government Bond 5,25% 13/03/2030	USD	560.000	514.779	0,12
			<b>4.969.320</b>	<b>1,13</b>	Türkiye Government Bond 9,125% 13/07/2030	USD	600.000	655.951	0,15
<i>Sri Lanka</i>					<i>Türkei</i>				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85% 03/11/2025	USD	600.000	355.541	0,08	Türkiye Government Bond 9,375% 19/01/2033	USD	716.000	802.636	0,18
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2% 11/05/2027	USD	570.000	335.782	0,08	Türkiye Government Bond 7,625% 15/05/2034	USD	998.000	1.009.372	0,23
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,75% 18/04/2028	USD	3.610.000	2.127.295	0,48	Türkiye Government Bond 6% 14/01/2041	USD	900.000	749.801	0,17
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,85% 14/03/2029	USD	200.000	118.477	0,03	Türkiye Government Bond 5,75% 11/05/2047	USD	900.000	695.646	0,16
			<b>2.937.095</b>	<b>0,67</b>	Türkiye İhracat Kredi Bankası A/S, Reg. S 9% 28/01/2027	USD	330.000	343.525	0,08
<i>Supranational</i>					<i>Ukraine</i>				
Africa Finance Corp., Reg. S 3,125% 16/06/2025	USD	390.000	378.195	0,09	Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2025	USD	550.000	176.650	0,04
Africa Finance Corp., Reg. S 4,375% 17/04/2026	USD	200.000	193.826	0,04	Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2027	USD	2.192.000	681.684	0,16
Africa Finance Corp., Reg. S 2,875% 28/04/2028	USD	1.450.000	1.284.508	0,29	Ukraine Government Bond, Reg. S 7,375% 25/09/2034	USD	2.626.000	761.606	0,17
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,994% 21/09/2029	USD	610.000	548.553	0,13	Ukraine Government Bond, Reg. S 7,253% 15/03/2035	USD	1.126.000	326.498	0,07
Banque Ouest Africaine de Développement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	900.000	789.059	0,18				<b>14.512.583</b>	<b>3,31</b>
Banque Ouest Africaine de Développement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	540.000	466.003	0,11	<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
Eastern & Southern African Trade & Development Bank (The), Reg. S 4,125% 30/06/2028	USD	400.000	354.761	0,08	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5,5% 12/01/2029	USD	819.000	830.610	0,19
			<b>4.014.905</b>	<b>0,92</b>	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 3,65% 02/11/2029	USD	400.000	375.179	0,09
<i>Suriname</i>					<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
Suriname Government International Bond, Reg. S 7,95% 15/07/2033	USD	500.000	467.500	0,11	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6% 02/11/2047	USD	500.000	449.594	0,10
			<b>467.500</b>	<b>0,11</b>	Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC, Reg. S 5,375% 08/05/2029	USD	469.000	477.762	0,11
<i>Thailand</i>					<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3,343% 02/10/2031	USD	258.000	240.999	0,05	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 4,125% 11/10/2047	USD	400.000	339.015	0,08
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,75% 18/06/2050	USD	2.260.000	1.605.024	0,37	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,125% 30/09/2049	USD	570.000	400.289	0,09
			<b>1.846.023</b>	<b>0,42</b>	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,875% 16/04/2050	USD	200.000	160.243	0,04
					<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
					Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4,696% 24/04/2033				
					DP World Ltd., Reg. S 6,85% 02/07/2037				
					Dubai Government Bond, Reg. S 3,9% 09/09/2050				
					Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 3,625% 10/03/2033				



JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 6,125% 06/03/2036	USD	621.000	618.121	0,14	<i>Britische Jungferninseln</i>				
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4,375% 10/03/2051	USD	200.000	139.112	0,03	CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	696.000	650.946	0,15
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5% 28/02/2029	USD	945.000	941.589	0,22	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd., Reg. S 6,125% 15/05/2029	USD	365.000	370.377	0,08
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 4,5% 07/11/2028	USD	200.000	195.956	0,05	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027	USD	770.000	712.273	0,16
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 4,375% 22/11/2033	USD	200.000	188.957	0,04	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4,625% 03/06/2026	USD	930.000	896.818	0,21
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,7% 07/11/2049	USD	480.000	367.004	0,08	Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028	USD	947.000	901.447	0,21
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,95% 21/05/2050	USD	270.000	215.508	0,05				<b>3.531.861</b>	<b>0,81</b>
National Central Cooling Co. PJSC, Reg. S 2,5% 21/10/2027	USD	1.030.000	932.299	0,21	<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>295.622.685</b>	<b>67,48</b>
			<b>9.398.477</b>	<b>2,15</b>	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>295.622.685</b>	<b>67,48</b>
<i>Großbritannien</i>					<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Anglo American Capital plc, 144A 3,95% 10/09/2050	USD	600.000	450.179	0,10	<i>Anleihen</i>				
Anglo American Capital plc, Reg. S 5,5% 02/05/2033	USD	1.220.000	1.203.044	0,27	<i>Argentinien</i>				
Bidvest Group UK plc (The), Reg. S 3,625% 23/09/2026	USD	948.000	885.621	0,20	Pampa Energia SA, Reg. S 9,125% 15/04/2029	USD	640.000	644.767	0,15
Energean plc, Reg. S 6,5% 30/04/2027	USD	379.000	373.847	0,09	Pan American Energy LLC, Reg. S 8,5% 30/04/2032	USD	650.000	681.688	0,15
Sisecam UK plc, Reg. S 8,25% 02/05/2029	USD	525.000	533.687	0,12	YPF SA, Reg. S 9,5% 17/01/2031	USD	270.000	274.564	0,06
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,296% 06/07/2034	USD	1.961.000	2.037.703	0,47	YPF SA, STEP, Reg. S 7% 30/09/2033	USD	724.053	640.948	0,15
			<b>5.484.081</b>	<b>1,25</b>				<b>2.241.967</b>	<b>0,51</b>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Bahrain</i>				
DAE Funding LLC, Reg. S 1,55% 01/08/2024	USD	300.000	298.785	0,07	Bapco Energies BSCC, Reg. S 7,5% 25/10/2027	USD	350.000	357.394	0,08
GUSAP III LP, Reg. S 4,25% 21/01/2030	USD	280.000	263.168	0,06	Bapco Energies BSCC, Reg. S 8,375% 07/11/2028	USD	400.000	426.965	0,10
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5% 01/03/2028	USD	935.000	892.645	0,20				<b>784.359</b>	<b>0,18</b>
US Treasury 3,625% 15/05/2053	USD	530.000	459.868	0,11	<i>Bermuda</i>				
			<b>1.914.466</b>	<b>0,44</b>	Credicorp Ltd., Reg. S 2,75% 17/06/2025	USD	490.000	475.800	0,11
<i>Uruguay</i>					Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 3,25% 15/08/2030	USD	800.000	662.426	0,15
Uruguay Government Bond 7,875% 15/01/2033	USD	900.000	1.072.350	0,25				<b>1.138.226</b>	<b>0,26</b>
Uruguay Government Bond 5,75% 28/10/2034	USD	373.333	391.813	0,09	<i>Brasilien</i>				
Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	1.557.667	1.483.678	0,34	Itau Unibanco Holding SA, FRN, 144A 7,859% Perpetual	USD	430.000	432.118	0,10
Uruguay Government Bond 4,975% 20/04/2055	USD	680.000	628.150	0,14	Itau Unibanco Holding SA, Reg. S, FRN 7,721% Perpetual	USD	420.000	420.042	0,09
			<b>3.575.991</b>	<b>0,82</b>	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7,5% 31/12/2031	USD	2.360.584	2.351.120	0,54
<i>Usbekistan</i>								<b>3.203.280</b>	<b>0,73</b>
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 7,85% 12/10/2028	USD	200.000	206.657	0,05	<i>Kanada</i>				
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 3,7% 25/11/2030	USD	300.000	247.435	0,06	First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 9,375% 01/03/2029	USD	920.000	962.606	0,22
Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4,75% 16/11/2028	USD	787.000	663.062	0,15	First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 8,625% 01/06/2031	USD	210.000	210.007	0,05
			<b>1.117.154</b>	<b>0,26</b>	St Marys Cement, Inc. 5,75% 02/04/2034	USD	803.000	791.959	0,18
<i>Venezuela</i>								<b>1.964.572</b>	<b>0,45</b>
Venezuela Government Bond 9,375% 13/01/2034§	USD	900.000	177.886	0,04	<i>Kaimaninseln</i>				
Venezuela Government Bond, Reg. S 8,25% 13/10/2024§	USD	1.350.000	224.775	0,05	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,125% 22/10/2025§	USD	330.000	29.172	0,01
Venezuela Government Bond, Reg. S 7,65% 21/04/2025§	USD	700.000	116.643	0,03	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2,7% 12/07/2026§	USD	1.252.000	107.985	0,02
Venezuela Government Bond, Reg. S 11,75% 21/10/2026	USD	1.400.000	273.831	0,06	Energuate Trust, Reg. S 5,875% 03/05/2027	USD	1.560.000	1.505.486	0,34
Venezuela Government Bond, Reg. S 9,25% 07/05/2028§	USD	1.410.000	246.400	0,06	Goodman HK Finance, Reg. S 3% 22/07/2030	USD	542.000	468.195	0,11
Venezuela Government Bond, Reg. S 11,95% 05/08/2031§	USD	2.631.700	502.655	0,11	HPHT Finance 19 Ltd., Reg. S 2,875% 05/11/2024	USD	478.000	473.233	0,11
			<b>1.542.190</b>	<b>0,35</b>	HPHT Finance 21 Ltd., Reg. S 2% 19/03/2026	USD	300.000	283.258	0,06
<i>Vietnam</i>					Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4,35% 05/04/2036	USD	1.230.027	1.127.881	0,26
Vietnam Government Bond, Reg. S 4,8% 19/11/2024	USD	400.000	397.602	0,09	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 7,625% 17/04/2032	USD	566.000	562.591	0,13
			<b>397.602</b>	<b>0,09</b>	Rutas 2 & 7 Finance Ltd., Reg. S 0% 30/09/2036	USD	2.058.333	1.419.302	0,32
					Sands China Ltd., STEP 5,4% 08/08/2028	USD	200.000	196.078	0,05
					Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 3,75% 25/02/2029	USD	200.000	188.984	0,04
					Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2,88% 22/04/2031	USD	420.000	367.600	0,08

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,84% 22/04/2051	USD	520.000	385.385	0,09	<i>Hongkong</i> AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	USD	586.000	551.206	0,12
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,125% 15/12/2029	USD	340.000	308.319	0,07	Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 6,75% 27/06/2034	USD	1.090.000	1.085.629	0,25
			<b>7.423.469</b>	<b>1,69</b>				<b>1.636.835</b>	<b>0,37</b>
<i>Chile</i> Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	2.509.161	1.895.675	0,43	<i>Indien</i> HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	1.129.000	1.049.001	0,24
Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S, FRN 8,75% Perpetual	USD	455.000	477.352	0,11	HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5,25% 28/04/2027	USD	605.000	589.157	0,13
Banco del Estado de Chile, Reg. S, FRN 7,95% Perpetual	USD	1.066.000	1.102.713	0,25	IRB Infrastructure Developers Ltd., Reg. S 7,11% 11/03/2032	USD	650.000	650.000	0,15
Celulosa Arauco y Constitucion SA 4,5% 01/08/2024	USD	460.000	459.322	0,10	State Bank of India, Reg. S 1,8% 13/07/2026	USD	800.000	746.326	0,17
Celulosa Arauco y Constitucion SA 3,875% 02/11/2027	USD	1.400.000	1.310.604	0,30	State Bank of India, Reg. S 5% 17/01/2029	USD	646.000	642.716	0,15
Cencosud SA, Reg. S 5,95% 28/05/2031	USD	823.000	826.190	0,19				<b>3.677.200</b>	<b>0,84</b>
Chile Electricity PEC SpA, Reg. S 0% 25/01/2028	USD	1.822.119	1.462.251	0,33					
Colbun SA, Reg. S 3,95% 11/10/2027	USD	710.000	681.214	0,16	<i>Indonesien</i> Indonesia Government Bond 5,1% 10/02/2054	USD	477.000	452.229	0,10
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,44% 26/01/2036	USD	338.000	350.924	0,08	Pertamina Geothermal Energy PT, Reg. S 5,15% 27/04/2028	USD	200.000	198.695	0,05
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 3,05% 14/09/2032	USD	280.000	226.417	0,05	Pertamina Persero PT, Reg. S 6,45% 30/05/2044	USD	500.000	527.542	0,12
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,75% 05/08/2026	USD	1.100.000	1.055.287	0,24				<b>1.178.466</b>	<b>0,27</b>
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,45% 16/09/2031	USD	810.000	695.122	0,16					
Falabella SA, Reg. S 3,75% 30/10/2027	USD	200.000	185.448	0,04	<i>Israel</i> Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4,875% 30/03/2026	USD	715.000	675.700	0,15
Falabella SA, Reg. S 3,375% 15/01/2032	USD	743.000	601.831	0,14				<b>675.700</b>	<b>0,15</b>
Interchile SA, Reg. S 4,5% 30/06/2056	USD	812.000	684.086	0,16					
Inversiones CMPC SA, Reg. S 4,375% 04/04/2027	USD	200.000	194.056	0,04	<i>Jersey</i> Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 1,75% 30/09/2027	USD	847.412	794.596	0,18
Inversiones CMPC SA, Reg. S 3% 06/04/2031	USD	1.010.000	864.285	0,20	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,16% 31/03/2034	USD	162.080	139.296	0,03
Sociedad de Transmision Austral SA, Reg. S 4% 27/01/2032	USD	1.070.000	957.167	0,22				<b>933.892</b>	<b>0,21</b>
			<b>14.029.944</b>	<b>3,20</b>					
<i>Kolumbien</i> Banco Davivienda SA, Reg. S, FRN 6,65% Perpetual	USD	833.000	616.420	0,14	<i>Libanon</i> Lebanon Government Bond 6,15% 31/12/2024	USD	232.000	16.240	0,00
Colombia Telecomunicaciones SA ESP, Reg. S 4,95% 17/07/2030	USD	1.724.000	1.358.983	0,31	Lebanon Government Bond 6,375% 31/12/2024	USD	1.418.000	99.260	0,02
Ecopetrol SA 8,625% 19/01/2029	USD	1.470.000	1.551.819	0,36	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 31/12/2024§	USD	2.287.000	164.996	0,04
			<b>3.527.222</b>	<b>0,81</b>				<b>280.496</b>	<b>0,06</b>
<i>Dominikanische Republik</i> Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5,625% 08/11/2028	USD	1.116.000	1.028.037	0,24	<i>Luxemburg</i> Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7,5% 13/07/2035	USD	1.212.125	1.179.963	0,27
			<b>1.028.037</b>	<b>0,24</b>	Cosan Luxembourg SA, Reg. S 7,25% 27/06/2031	USD	940.000	952.760	0,22
<i>El Salvador</i> El Salvador Government Bond, Reg. S 0,25% 17/04/2030	USD	1.180.000	37.170	0,01	Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	916.762	850.146	0,19
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,25% 17/04/2030	USD	1.180.000	1.051.850	0,24	Millicom International Cellular SA, Reg. S 4,5% 27/04/2031	USD	259.000	224.231	0,05
			<b>1.089.020</b>	<b>0,25</b>	Millicom International Cellular SA, Reg. S 7,375% 02/04/2032	USD	430.000	428.522	0,10
<i>Georgien</i> Bank of Georgia JSC, Reg. S, FRN 9,5% Perpetual	USD	660.000	643.040	0,15	Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875% 13/09/2033	USD	735.000	762.366	0,17
Georgia Government Bond, Reg. S 2,75% 22/04/2026	USD	280.000	257.770	0,06	Movida Europe SA, Reg. S 7,85% 11/04/2029	USD	1.180.000	1.110.409	0,25
			<b>900.810</b>	<b>0,21</b>	Nexa Resources SA, Reg. S 6,5% 18/01/2028	USD	440.000	443.188	0,10
<i>Ghana</i> Ghana Government Bond, Reg. S 7,625% 16/05/2029	USD	1.800.000	918.738	0,21	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,45% 05/03/2034	USD	807.000	824.327	0,19
Ghana Government Bond, Reg. S 7,875% 11/02/2035	USD	609.000	314.098	0,07	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,95% 05/03/2054	USD	420.000	428.370	0,10
Ghana Government Bond, Reg. S 8,627% 16/06/2049	USD	700.000	357.875	0,08	Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	1.831.381	1.653.839	0,38
			<b>1.590.711</b>	<b>0,36</b>				<b>8.858.121</b>	<b>2,02</b>
<i>Guatemala</i> CT Trust, Reg. S 5,125% 03/02/2032	USD	1.443.000	1.274.410	0,29	<i>Mexiko</i> Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875% 25/03/2044	USD	1.380.000	1.418.421	0,32
			<b>1.274.410</b>	<b>0,29</b>	Alpek SAB de CV, Reg. S 4,25% 18/09/2029	USD	775.000	713.606	0,16
					Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5,375% 17/04/2025	USD	1.110.000	1.105.658	0,25
					BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	1.185.000	1.082.481	0,25



JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45% 29/06/2038	USD	1.460.000	1.508.638	0,34	<i>Singapur</i>				
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99% 20/02/2032	USD	539.000	408.712	0,09	ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,95% 31/07/2024	USD	660.000	659.984	0,15
Buffalo Energy Mexico Holdings, Reg. S 7,875% 15/02/2039	USD	1.182.000	1.227.555	0,28	Cathaylife Singapore Pte. Ltd., Reg. S 5,95% 05/07/2034	USD	1.033.000	1.038.743	0,24
Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125% Perpetual	USD	1.175.000	1.131.840	0,26	Continuum Energy Aura Pte. Ltd., Reg. S 9,5% 24/02/2027	USD	1.045.000	1.074.972	0,25
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4,9% 20/11/2026	USD	2.961.000	2.798.103	0,64	Continuum Energy Levanter Pte. Ltd., 144A 4,5% 09/02/2027	USD	729.925	730.186	0,17
Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5,5% 06/12/2032	USD	1.457.664	1.431.474	0,33	Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6,375% 30/01/2027	USD	730.000	718.662	0,16
Minera Mexico SA de CV, Reg. S 4,5% 26/01/2050	USD	138.000	106.918	0,02	Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7,375% 14/05/2026	USD	879.000	887.169	0,20
Petroleos Mexicanos 4,25% 15/01/2025	USD	650.000	641.514	0,15	Sats Treasury Pte. Ltd., Reg. S 4,828% 23/01/2029	USD	922.000	913.585	0,21
Petroleos Mexicanos 4,5% 23/01/2026	USD	400.000	381.334	0,09					
Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	2.860.000	2.807.693	0,64				<b>6.023.301</b>	<b>1,38</b>
Petroleos Mexicanos 6,49% 23/01/2027	USD	460.000	441.912	0,10	<i>Südkorea</i>				
Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	2.770.000	2.494.652	0,57	Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379% 04/02/2032	USD	2.758.000	2.589.540	0,59
Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029	USD	710.000	643.111	0,15	Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 5,125% 05/02/2029	USD	402.000	400.522	0,09
Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	1.175.000	1.183.857	0,27	Kookmin Bank, Reg. S 2,5% 04/11/2030	USD	910.000	767.077	0,18
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	1.054.000	767.934	0,18	Kookmin Bank, Reg. S, FRN 4,35% Perpetual	USD	540.000	540.993	0,12
Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060	USD	1.479.000	984.600	0,23	SK Hynix, Inc., Reg. S 6,5% 17/01/2033	USD	1.020.000	1.082.456	0,25
Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5,375% 04/04/2032	USD	1.274.000	1.187.405	0,27					
			<b>24.467.418</b>	<b>5,59</b>				<b>5.380.588</b>	<b>1,23</b>
<i>Marokko</i>					<i>Spanien</i>				
OCP SA, Reg. S 7,5% 02/05/2054	USD	1.745.000	1.787.395	0,41	AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	1.836.929	1.819.064	0,42
			<b>1.787.395</b>	<b>0,41</b>	AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033	USD	995.000	809.089	0,18
<i>Niederlande</i>					EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	2.892.000	2.416.652	0,55
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	872.000	743.807	0,17	International Airport Finance SA, Reg. S 12% 15/03/2033	USD	333.329	353.902	0,08
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	2.297.750	2.170.623	0,50				<b>5.398.707</b>	<b>1,23</b>
MEGlobal BV, Reg. S 4,25% 03/11/2026	USD	200.000	193.663	0,04					
			<b>3.108.093</b>	<b>0,71</b>	<i>Supranational</i>				
<i>Nigeria</i>					Digicel Intermediate Holdings Ltd. 12% 25/05/2027	USD	752.340	745.529	0,17
Nigeria Government Bond, Reg. S 8,25% 28/09/2051	USD	212.000	162.891	0,04				<b>745.529</b>	<b>0,17</b>
			<b>162.891</b>	<b>0,04</b>	<i>Thailand</i>				
<i>Panama</i>					Bangkok Bank PCL, 144A 5,5% 21/09/2033	USD	860.000	862.521	0,20
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 4% 11/08/2041	USD	550.000	415.151	0,10	Bangkok Bank PCL, Reg. S 5,3% 21/09/2028	USD	740.000	741.998	0,17
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,125% 11/08/2061	USD	200.000	147.934	0,03	Bangkok Bank PCL, Reg. S 5,65% 05/07/2034	USD	2.230.000	2.237.104	0,51
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375% 31/05/2030	USD	1.100.249	952.988	0,22	Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	352.000	324.760	0,07
Panama Government Bond 7,5% 01/03/2031	USD	518.000	543.898	0,12	Krung Thai Bank PCL, Reg. S, FRN 4,4% Perpetual	USD	472.000	451.940	0,10
Panama Government Bond 7,875% 01/03/2057	USD	200.000	210.140	0,05				<b>4.618.323</b>	<b>1,05</b>
			<b>2.270.111</b>	<b>0,52</b>	<i>Trinidad und Tobago</i>				
<i>Paraguay</i>					Heritage Petroleum Co. Ltd., Reg. S 9% 12/08/2029	USD	200.000	209.700	0,05
Banco Continental SAECA, Reg. S 2,75% 10/12/2025	USD	1.048.000	998.929	0,23				<b>209.700</b>	<b>0,05</b>
Paraguay Government Bond, Reg. S 6% 09/02/2036	USD	280.000	282.120	0,06	<i>Türkei</i>				
			<b>1.281.049</b>	<b>0,29</b>	Ford Otomotiv Sanayi A/S, Reg. S 7,125% 25/04/2029	USD	677.000	684.363	0,16
<i>Peru</i>					QNB Finansbank A/S, Reg. S 7,25% 21/05/2029	USD	860.000	857.850	0,19
Hunt Oil Co., Reg. S 8,55% 18/09/2033	USD	530.000	574.145	0,13	TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S 8,5% 07/12/2028	USD	737.000	757.817	0,17
			<b>574.145</b>	<b>0,13</b>	TC Ziraat Bankasi A/S, Reg. S 8% 16/01/2029	USD	381.000	386.540	0,09
<i>Philippinen</i>					Türkiye Vakıflar Bankasi TAO, Reg. S, FRN 8,994% 05/10/2034	USD	690.000	690.224	0,16
Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5,375% 06/03/2029	USD	696.000	698.116	0,16	Türkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 8,25% 14/02/2029	USD	200.000	203.819	0,05
Philippine National Bank, Reg. S 3,28% 27/09/2024	USD	460.000	456.776	0,11	Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S, FRN 9,743% 31/12/2049	USD	543.000	545.528	0,12
Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S 5,5% 18/01/2029	USD	276.000	276.929	0,06				<b>4.126.141</b>	<b>0,94</b>
			<b>1.431.821</b>	<b>0,33</b>	<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
<i>Katar</i>					UAE Government Bond, Reg. S 4,951% 07/07/2052	USD	588.000	554.249	0,13
QatarEnergy, Reg. S 2,25% 12/07/2031	USD	468.000	392.560	0,09				<b>554.249</b>	<b>0,13</b>
			<b>392.560</b>	<b>0,09</b>					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Großbritannien</i>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Antofagasta plc, Reg. S 6,25% 02/05/2034	USD	1.038.000	1.080.693	0,25	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Sisecam UK plc, Reg. S 8,625% 02/05/2032	USD	541.000	551.485	0,13	<i>Luxemburg</i>				
WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5% 06/10/2028	USD	750.000	769.991	0,17	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	10.690.235	10.690.235	2,44
			<b>2.402.169</b>	<b>0,55</b>				<b>10.690.235</b>	<b>2,44</b>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
Hyundai Capital America, Reg. S 3,5% 02/11/2026	USD	1.720.000	1.647.737	0,38	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>				
Hyundai Capital America, Reg. S 5,4% 08/01/2031	USD	507.000	506.124	0,11	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
Ste Transcore Holdings, Inc., Reg. S 3,375% 05/05/2027	USD	971.000	929.163	0,21	<b>Bankguthaben</b>				
			<b>3.083.024</b>	<b>0,70</b>	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>				
<i>Venezuela</i>					<b>Nettovermögen insgesamt</b>				
Venezuela Government Bond, Reg. S 12,75% 31/12/2024	USD	710.000	138.450	0,03	<b>(1.224.003) (0,28)</b>				
			<b>138.450</b>	<b>0,03</b>	<b>438.079.985 100,00</b>				
<i>Britische Jungferinseln</i>					*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.				
Central American Bottling Corp., Reg. S 5,25% 27/04/2029	USD	1.713.000	1.597.127	0,36	†Fonds einer verbundenen Partei.				
Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 27/01/2026	USD	615.000	590.806	0,14	‡Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.				
ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026	USD	1.121.000	1.069.847	0,24					
Studio City Finance Ltd., 144A 6% 15/07/2025	USD	723.000	721.883	0,16					
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025	USD	741.000	739.856	0,17					
Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	1.230.000	1.081.342	0,25					
			<b>5.800.861</b>	<b>1,32</b>					
<i>Sambia</i>									
Zambia Government Bond, Reg. S 0,5% 31/12/2053	USD	646.306	316.690	0,07					
Zambia Government Bond, STEP, Reg. S 5,75% 30/06/2033	USD	777.959	686.792	0,16					
			<b>1.003.482</b>	<b>0,23</b>					
<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>132.396.744</b>	<b>30,22</b>					
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>132.396.744</b>	<b>30,22</b>					
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>									
<i>Anleihen</i>									
<i>Irland</i>									
Vnesheconombank 5,942% 31/12/2024*	USD	1.000.000	0	0,00					
			<b>0</b>	<b>0,00</b>					
<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>0</b>	<b>0,00</b>					
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Nettovermögens
Mexiko	8,77
Kaimaninseln	7,10
Luxemburg	5,64
Chile	4,27
Türkei	4,25
Kolumbien	3,19
Niederlande	2,75
Indonesien	2,43
Südkorea	2,36
Brasilien	2,35
Peru	2,32
Vereinigte Arabische Emirate	2,28
Britische Jungferninseln	2,13
Dominikanische Republik	1,87
Saudi-Arabien	1,85
Großbritannien	1,80
Ungarn	1,80
Singapur	1,79
Mauritius	1,73
Argentinien	1,54
Indien	1,50
Südafrika	1,49
Thailand	1,47
Panama	1,39
Ägypten	1,34
Bahrain	1,27
Oman	1,24
Spanien	1,23
Rumänien	1,22
Nigeria	1,19
Kasachstan	1,18
Vereinigte Staaten von Amerika	1,14
Hongkong	1,09
Supranational	1,09
Marokko	1,08
Polen	1,05
Philippinen	1,00
Paraguay	0,91
Katar	0,87
Uruguay	0,82
Kanada	0,81
Costa Rica	0,73
Ecuador	0,68
Sri Lanka	0,67
El Salvador	0,62
Guatemala	0,61
Angola	0,59
Insel Man	0,59
Jersey	0,58
Elfenbeinküste	0,58
Jordanien	0,52
Ghana	0,50
Pakistan	0,49
Israel	0,46
Ukraine	0,44
Österreich	0,42
Kenia	0,42
Venezuela	0,38
Bermuda	0,38
Georgien	0,31
Trinidad und Tobago	0,30
Serbien	0,28
Aserbaidtschan	0,27
Usbekistan	0,26
Malaysia	0,25
Slowenien	0,25
Sambia	0,23
Irak	0,18
Gabun	0,18
Mongolei	0,16
Namibia	0,14
Montenegro	0,13
Senegal	0,12
Honduras	0,11
Suriname	0,11
Vietnam	0,09
Jamaika	0,09
Libanon	0,08
Mosambik	0,08
Benin	0,07
Ruanda	0,06
Plurinationaler Staat Bolivien	0,05

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)	% des Nettovermögens
Barbados	0,04
Tunesien	0,04
Irland	-
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>100,14</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,14)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	62.707.900	USD	67.173.493	05/08/2024	HSBC	32.333	0,01
USD	127.077	EUR	118.393	03/07/2024	Barclays	397	-
USD	130.788	EUR	121.455	03/07/2024	BNP Paribas	830	-
USD	299.190	EUR	276.245	03/07/2024	Citibank	3.608	-
USD	152.564	EUR	141.574	03/07/2024	HSBC	1.081	-
USD	174.221	EUR	160.692	03/07/2024	Merrill Lynch	2.281	-
USD	1.351.000	EUR	1.238.781	15/07/2024	BNP Paribas	24.749	0,01
USD	2.531	GBP	2.000	02/07/2024	State Street	4	-
USD	700.494	GBP	552.255	03/07/2024	Barclays	2.743	-
USD	371.924.269	GBP	294.236.019	03/07/2024	Citibank	169.625	0,04
USD	842.286	GBP	661.996	03/07/2024	Goldman Sachs	5.882	-
USD	2.605.405	GBP	2.049.580	03/07/2024	HSBC	15.849	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>259.382</b>	<b>0,06</b>
EUR	113.242	USD	123.497	03/07/2024	BNP Paribas	(2.328)	-
EUR	170.069	USD	182.341	03/07/2024	Citibank	(367)	-
EUR	525.431	USD	570.183	03/07/2024	HSBC	(7.973)	-
EUR	62.717.518	USD	67.902.095	03/07/2024	Morgan Stanley	(794.423)	(0,18)
EUR	60.974	USD	65.550	15/07/2024	Citibank	(270)	-
GBP	1.548.490	USD	1.969.633	03/07/2024	Barclays	(13.184)	-
GBP	25.000	USD	31.951	03/07/2024	Citibank	(365)	-
GBP	292.645.619	USD	372.288.798	03/07/2024	HSBC	(2.543.556)	(0,58)
GBP	9.000	USD	11.448	03/07/2024	Merrill Lynch	(76)	-
GBP	2.790.346	USD	3.563.605	03/07/2024	Morgan Stanley	(38.123)	(0,01)
GBP	8.000	USD	10.143	03/07/2024	Standard Chartered	(35)	-
GBP	473.396	USD	604.798	03/07/2024	State Street	(6.682)	-
GBP	13.000	USD	16.484	05/08/2024	Barclays	(55)	-
GBP	293.674.400	USD	371.284.116	05/08/2024	Citibank	(160.413)	(0,04)
GBP	2.000	USD	2.531	05/08/2024	State Street	(4)	-
USD	67.069.147	EUR	62.707.900	03/07/2024	HSBC	(28.235)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(3.596.089)</b>	<b>(0,82)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(3.336.707)</b>	<b>(0,76)</b>

### Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 30/09/2024	15	USD	3.066.152	2.519	-
US 5 Year Note, 30/09/2024	32	USD	3.419.625	5.625	-
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2024	12	USD	1.370.156	1.969	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>10.113</b>	-
US Ultra Bond, 19/09/2024	22	USD	2.791.594	(2.406)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(2.406)</b>	-
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften</b>				<b>7.707</b>	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Indonesien</i>					
<i>Anleihen</i>					Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual					
<i>Argentinien</i>					Bank Tabungan Negara Persero Tbk. PT, Reg. S 4,2% 23/01/2025					
YFP SA, Reg. S 8,5% 27/06/2029	USD	715.000	666.630	0,11	Freeport Indonesia PT, Reg. S 4,763% 14/04/2027	USD	2.500.000	2.458.503	0,42	
				<b>666.630</b>	<b>0,11</b>	Freeport Indonesia PT, Reg. S 5,315% 14/04/2032	USD	1.944.000	1.887.798	0,32
<i>Österreich</i>					Pertamina Persero PT, Reg. S 1,4% 09/02/2026					
Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031	USD	2.300.000	2.014.129	0,35	Pertamina Persero PT, Reg. S 2,3% 09/02/2031	USD	2.640.000	2.197.549	0,38	
Suzano Austria GmbH 3,125% 15/01/2032	USD	3.506.000	2.877.382	0,49	Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625% 20/05/2043	USD	2.160.000	2.088.288	0,36	
				<b>4.891.511</b>	<b>0,84</b>					
<i>Kanada</i>										
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025	USD	1.190.000	1.180.474	0,20						
				<b>1.180.474</b>	<b>0,20</b>					
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Insel Man</i>					
Aldar Investment Properties Sukuk Ltd., Reg. S 4,875% 24/05/2033	USD	2.644.000	2.553.311	0,44	AngloGold Ashanti Holdings plc 3,375% 01/11/2028	USD	1.385.000	1.249.908	0,21	
Alibaba Group Holding Ltd. 2,7% 09/02/2041	USD	3.890.000	2.649.613	0,45	Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027	USD	5.010.000	4.819.878	0,83	
DP World Salaam, Reg. S, FRN 6% Perpetual	USD	4.962.000	4.934.728	0,84						
ICD Funding Ltd., Reg. S 3,223% 28/04/2026	USD	1.870.000	1.791.684	0,31						
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	3.580.000	3.541.899	0,61	<i>Israel</i>					
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,25% 18/06/2025	USD	1.500.000	1.484.073	0,25	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,5% 30/06/2027	USD	862.000	811.427	0,14	
QIB Sukuk Ltd., Reg. S 1,95% 27/10/2025	USD	2.500.000	2.382.127	0,41	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,75% 30/06/2030	USD	2.612.782	2.343.502	0,40	
QNB Finance Ltd., Reg. S 2,625% 12/05/2025	USD	4.330.000	4.217.853	0,72						
Sands China Ltd., STEP 5,125% 08/08/2025	USD	2.530.000	2.510.263	0,43						
Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5,684% 11/04/2053	USD	3.245.000	3.167.620	0,54						
Termocandelaria Power Ltd., Reg. S 7,875% 30/01/2029	USD	3.880.100	3.886.793	0,67						
Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054	USD	1.895.000	1.882.683	0,32						
Wynn Macau Ltd., Reg. S 4,875% 01/10/2024	USD	4.697.000	4.676.313	0,80						
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625% 26/08/2028	USD	6.145.000	5.760.622	0,99						
				<b>45.439.582</b>	<b>7,78</b>					
<i>Kolumbien</i>					<i>Kasachstan</i>					
Ecopetrol SA 8,875% 13/01/2033	USD	3.625.000	3.764.200	0,65	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3,5% 14/04/2033	USD	5.225.000	4.296.264	0,73	
Ecopetrol SA 8,375% 19/01/2036	USD	2.448.000	2.416.692	0,41	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048	USD	1.960.000	1.857.627	0,32	
				<b>6.180.892</b>	<b>1,06</b>					
<i>Georgien</i>					<i>Luxemburg</i>					
TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,25% Perpetual	USD	1.240.000	1.220.625	0,21	Chile Electricity Lux MPC Sarl, Reg. S 6,01% 20/01/2033	USD	4.278.000	4.335.753	0,74	
				<b>1.220.625</b>	<b>0,21</b>	EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4,387% 30/11/2046	USD	4.352.000	3.455.597	0,59
<i>Hongkong</i>					Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6,51% 23/02/2042					
AIA Group Ltd., Reg. S 3,2% 16/09/2040	USD	4.485.000	3.320.360	0,57						
Airport Authority, Reg. S, FRN 2,1% Perpetual	USD	1.892.000	1.795.701	0,31						
Airport Authority, Reg. S, FRN 2,4% Perpetual	USD	1.900.000	1.713.966	0,29						
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4,1% 14/07/2051	USD	3.369.000	2.464.070	0,42						
				<b>9.294.097</b>	<b>1,59</b>					
<i>Ungarn</i>					<i>Malaysia</i>					
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2033	USD	3.320.000	3.487.245	0,60	Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,5% 21/04/2030	USD	2.780.000	2.562.847	0,44	
				<b>3.487.245</b>	<b>0,60</b>	Petronas Capital Ltd., Reg. S 4,5% 18/03/2045	USD	1.870.000	1.641.055	0,28
<i>Indien</i>										
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,57% 21/01/2032	USD	2.782.000	2.484.508	0,43						
JSW Steel Ltd., Reg. S 3,95% 05/04/2027	USD	3.454.000	3.231.473	0,55						
				<b>5.715.981</b>	<b>0,98</b>					
<i>Mexiko</i>					Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3,575% 19/08/2026					
					Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028					
					Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,95% 29/07/2026					
					HTA Group Ltd., Reg. S 7,5% 04/06/2029					
					India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027					
					Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 3,975% Perpetual					
					Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65% Perpetual					
				<b>20.127.381</b>	<b>3,45</b>					
					Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual					
					Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual					
					Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375% Perpetual					
							3.600.000	3.585.480	0,61	
							570.000	557.680	0,10	
							3.776.000	3.826.232	0,66	

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45% 15/11/2029	USD	1.600.000	1.311.095	0,22	<i>Supranational</i> Africa Finance Corp., Reg. S 4,375% 17/04/2026	USD	3.041.000	2.947.124	0,50
Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 5,875% 17/09/2044	USD	2.508.000	2.242.086	0,38					
Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 4,125% 02/05/2026	USD	470.000	470.051	0,08					
			<b>11.992.624</b>	<b>2,05</b>	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	2.333.000	2.013.305	0,35
								<b>4.960.429</b>	<b>0,85</b>
<i>Marokko</i> OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	3.774.000	3.657.638	0,63	<i>Thailand</i> Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3,343% 02/10/2031	USD	890.000	831.355	0,14
			<b>3.657.638</b>	<b>0,63</b>	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,75% 18/06/2050	USD	8.140.000	5.780.926	0,99
<i>Niederlande</i> Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 10/01/2028	USD	3.736.000	3.404.991	0,58				<b>6.612.281</b>	<b>1,13</b>
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	1.760.000	1.665.928	0,29	<i>Türkei</i> Akbank TAS, Reg. S, FRN 9,369% Perpetual	USD	1.640.000	1.627.700	0,28
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	2.476.839	2.372.146	0,41	Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 1,625% 12/07/2026	USD	2.900.000	2.690.316	0,46
Prosus NV, Reg. S 3,257% 19/01/2027	USD	1.330.000	1.246.806	0,21	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8,25% 15/11/2028	USD	2.286.000	2.344.710	0,40
Prosus NV, Reg. S 4,193% 19/01/2032	USD	1.990.000	1.770.678	0,30	Turkcell İletişim Hizmetleri A/S, Reg. S 5,75% 15/10/2025	USD	1.440.000	1.428.841	0,25
Prosus NV, Reg. S 4,987% 19/01/2052	USD	4.527.000	3.572.494	0,61	Türkiye Garanti Bankası AS, Reg. S, FRN 8,375% 28/02/2034	USD	1.486.000	1.486.958	0,25
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	3.969.000	3.728.490	0,64	Türkiye Petrol Rafinerileri A/S, Reg. S 4,5% 18/10/2024	USD	2.342.000	2.326.660	0,40
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,1% 01/10/2046	USD	5.390.000	3.778.786	0,65				<b>11.905.185</b>	<b>2,04</b>
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947% 31/07/2042	USD	2.036.000	2.057.378	0,35					
			<b>23.597.697</b>	<b>4,04</b>	<i>Vereinigte Arabische Emirate</i> Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5,5% 12/01/2029	USD	2.155.000	2.185.548	0,38
<i>Nigeria</i> Access Bank plc, Reg. S 6,125% 21/09/2026	USD	2.850.000	2.714.582	0,47	First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5% 28/02/2029	USD	2.745.000	2.735.091	0,47
United Bank for Africa plc, Reg. S 6,75% 19/11/2026	USD	1.995.000	1.945.125	0,33	National Central Cooling Co. PJSC, Reg. S 2,5% 21/10/2027	USD	2.140.000	1.937.010	0,33
			<b>4.659.707</b>	<b>0,80</b>	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	USD	2.969.000	2.869.877	0,49
<i>Peru</i> Fenix Power Peru SA, Reg. S 4,317% 20/09/2027	USD	3.651.218	3.504.332	0,60				<b>9.727.526</b>	<b>1,67</b>
Orazul Energy Peru SA, Reg. S 5,625% 28/04/2027	USD	4.625.000	4.394.952	0,75	<i>Großbritannien</i> Anglo American Capital plc, 144A 3,95% 10/09/2050	USD	2.000.000	1.500.597	0,26
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	4.255.000	3.677.434	0,63	Anglo American Capital plc, Reg. S 5,5% 02/05/2033	USD	1.800.000	1.774.983	0,30
			<b>11.576.718</b>	<b>1,98</b>	Bidvest Group UK plc (The), Reg. S 3,625% 23/09/2026	USD	3.244.000	3.030.542	0,52
<i>Katar</i> QatarEnergy, Reg. S 3,3% 12/07/2051	USD	3.910.000	2.757.105	0,47	Enegean plc, Reg. S 6,5% 30/04/2027	USD	1.593.000	1.571.343	0,27
			<b>2.757.105</b>	<b>0,47</b>	Sisecam UK plc, Reg. S 8,25% 02/05/2029	USD	1.540.000	1.565.482	0,27
<i>Saudi-Arabien</i> Al Rajhi Bank, Reg. S, FRN 6,375% 31/12/2049	USD	1.754.000	1.778.635	0,30	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,296% 06/07/2034	USD	5.921.000	6.152.594	1,05
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,25% 24/11/2050	USD	2.645.000	1.788.854	0,31				<b>15.595.541</b>	<b>2,67</b>
			<b>3.567.489</b>	<b>0,61</b>	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,125% 04/04/2026	USD	1.725.000	1.711.750	0,30
<i>Singapur</i> ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 24/01/2028	USD	2.130.000	2.116.288	0,36	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5% 01/03/2028	USD	2.030.000	1.938.043	0,33
			<b>2.116.288</b>	<b>0,36</b>				<b>3.649.793</b>	<b>0,63</b>
<i>Südafrika</i> Absa Group Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	2.842.000	2.767.092	0,47	<i>Britische Jungferninseln</i> CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	2.629.000	2.458.818	0,42
			<b>2.767.092</b>	<b>0,47</b>	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd., Reg. S 6,125% 15/05/2029	USD	1.200.000	1.217.679	0,21
<i>Südkorea</i> Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 1,25% 08/02/2026	USD	3.137.000	2.932.107	0,50	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4,625% 03/06/2026	USD	5.318.000	5.128.254	0,88
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,9% 15/06/2052	USD	2.260.000	2.273.018	0,39	Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028	USD	3.926.000	3.737.149	0,64
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,34% 05/02/2030	USD	2.940.000	2.898.571	0,50				<b>12.541.900</b>	<b>2,15</b>
SK Hynix, Inc., Reg. S 2,375% 19/01/2031	USD	3.240.000	2.689.513	0,46	<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>289.759.703</b>	<b>49,62</b>
			<b>10.793.209</b>	<b>1,85</b>	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>289.759.703</b>	<b>49,62</b>

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Georgien</i>				
<i>Anleihen</i>					Bank of Georgia JSC, Reg. S, FRN 9,5% Perpetual				
					USD 1.840.000 1.792.717 0,31				
					<b>1.792.717 0,31</b>				
<i>Argentinien</i>					<i>Guatemala</i>				
Pampa Energia SA, Reg. S 9,125% 15/04/2029					CT Trust, Reg. S 5,125% 03/02/2032				
USD	2.020.000	2.035.047	0,35	USD	3.593.000	3.173.218	0,54		
Pan American Energy LLC, Reg. S 8,5% 30/04/2032					3.173.218 0,54				
USD	1.840.000	1.929.700	0,33						
USD	740.000	752.508	0,13	<i>Hongkong</i>					
USD	3.395.608	3.005.868	0,51	AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 2,7% Perpetual					
<b>7.723.123 1,32</b>					Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 6,75% 27/06/2034				
					USD 1.357.000 1.276.428 0,22				
<i>Bermuda</i>					USD 2.940.000 2.928.211 0,50				
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 3,25% 15/08/2030					<b>4.204.639 0,72</b>				
USD	2.870.000	2.376.453	0,41						
<b>2.376.453 0,41</b>					<i>Indien</i>				
<i>Brasilien</i>					HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual				
Itau Unibanco Holding SA, FRN, 144A 7,859% Perpetual					USD 3.180.000 2.954.672 0,50				
USD	1.200.000	1.205.910	0,21	HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5,25% 28/04/2027					
Itau Unibanco Holding SA, Reg. S, FRN 7,721% Perpetual					USD 2.150.000 2.093.697 0,36				
USD	1.160.000	1.160.117	0,20	IRB Infrastructure Developers Ltd., Reg. S 7,11% 11/03/2032					
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7,5% 31/12/2031					USD 1.750.000 1.750.000 0,30				
USD	5.606.388	5.583.910	0,95	State Bank of India, Reg. S 5% 17/01/2029					
<b>7.949.937 1,36</b>					USD 1.574.000 1.565.998 0,27				
					<b>8.364.367 1,43</b>				
<i>Kanada</i>					<i>Israel</i>				
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 9,375% 01/03/2029					Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4,875% 30/03/2026				
USD	2.580.000	2.699.482	0,46	USD	1.951.000	1.843.763	0,32		
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 8,625% 01/06/2031					Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5,375% 30/03/2028				
USD	570.000	570.020	0,10	USD	363.000	323.111	0,05		
USD	1.550.000	1.528.688	0,26	<b>2.166.874 0,37</b>					
<b>4.798.190 0,82</b>					<i>Jersey</i>				
St Marys Cement, Inc. 5,75% 02/04/2034					Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 1,75% 30/09/2027				
USD				USD	3.176.392	2.978.420	0,51		
					<b>2.978.420 0,51</b>				
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Luxemburg</i>				
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,125% 22/10/2025					Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7,5% 13/07/2035				
USD	1.795.000	158.678	0,03	USD	4.145.468	4.035.474	0,69		
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2,7% 12/07/2026					Cosan Luxembourg SA, Reg. S 7,25% 27/06/2031				
USD	4.018.000	346.552	0,06	USD	2.490.000	2.523.802	0,43		
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,875% 22/10/2030					Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034				
USD	3.200.000	280.000	0,05	USD	2.586.312	2.398.380	0,41		
Energuate Trust, Reg. S 5,875% 03/05/2027					Millicom International Cellular SA, Reg. S 7,375% 02/04/2032				
USD	5.521.000	5.328.069	0,91	USD	640.000	637.800	0,11		
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4,875% 06/06/2025					Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875% 13/09/2033				
USD	1.560.000	1.530.713	0,26	USD	2.227.000	2.309.916	0,39		
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 7,625% 17/04/2032					Movida Europe SA, Reg. S 7,85% 11/04/2029				
USD	1.600.000	1.590.363	0,27	USD	4.200.000	3.952.303	0,68		
Rutas 2 & 7 Finance Ltd., Reg. S 0% 30/09/2036					Nexa Resources SA, Reg. S 6,5% 18/01/2028				
USD	6.849.999	4.723.346	0,81	USD	2.857.000	2.877.699	0,49		
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,84% 22/04/2051					Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,45% 05/03/2034				
USD	2.190.000	1.623.062	0,28	USD	1.348.000	1.376.943	0,24		
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,125% 15/12/2029					Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,95% 05/03/2054				
USD	920.000	834.276	0,14	USD	1.810.000	1.846.070	0,32		
<b>16.415.059 2,81</b>					Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5,75% 01/12/2040				
					USD 5.576.551 5.035.937 0,86				
					<b>26.994.324 4,62</b>				
<i>Chile</i>					<i>Mexiko</i>				
Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051					Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875% 25/03/2044				
USD	4.208.083	3.179.212	0,55	USD	4.608.000	4.736.291	0,81		
Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S, FRN 8,75% Perpetual					BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033				
USD	1.563.000	1.639.783	0,28	USD	3.325.000	3.037.342	0,52		
Celulosa Arauco y Constitucion SA 3,875% 02/11/2027					BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45% 29/06/2038				
USD	1.690.000	1.582.086	0,27	USD	4.020.000	4.153.922	0,71		
USD	2.082.000	2.090.069	0,36	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99% 20/02/2032					
Cencosud SA, Reg. S 5,95% 28/05/2031					Buffalo Energy Mexico Holdings, Reg. S 7,875% 15/02/2039				
USD	5.515.871	4.426.487	0,76	USD	3.251.000	3.376.295	0,58		
USD	3.850.000	3.118.506	0,53	Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125% Perpetual					
Chile Electricity PEC SpA, Reg. S 0% 25/01/2028					USD 2.660.000 2.562.294 0,44				
Falabella SA, Reg. S 3,375% 15/01/2032					Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4,9% 20/11/2026				
<b>16.036.143 2,75</b>					USD 7.608.000 7.189.454 1,23				
					Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026				
<i>Kolumbien</i>					USD 2.050.000 2.012.507 0,34				
Banco Davivienda SA, Reg. S, FRN 6,65% Perpetual					USD 2.100.000 2.017.423 0,35				
USD	2.351.000	1.739.740	0,30	USD 1.910.000 1.730.060 0,30					
Colombia Telecomunicaciones SA ESP, Reg. S 4,95% 17/07/2030					<b>31.815.757 5,45</b>				
USD	5.101.000	4.020.981	0,69						
USD	3.903.000	4.120.237	0,70						
<b>9.880.958 1,69</b>									
<i>Dominikanische Republik</i>									
Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5,625% 08/11/2028									
USD	3.170.000	2.920.141	0,50						
<b>2.920.141 0,50</b>									



# JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Marokko</i>					Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 4% Perpetual				
OCP SA, Reg. S 7,5% 02/05/2054	USD	3.267.000	3.346.372	0,57		USD	1.210.000	1.116.362	0,19
			<b>3.346.372</b>	<b>0,57</b>	Krung Thai Bank PCL, Reg. S, FRN 4,4% Perpetual	USD	1.500.000	1.436.250	0,24
<i>Niederlande</i>					<b>11.109.124</b>				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	2.349.000	2.003.672	0,34	<i>Türkei</i>				
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	7.390.110	6.981.239	1,20	Ford Otomotiv Sanayi A/S, Reg. S 7,125% 25/04/2029	USD	1.909.000	1.929.760	0,33
MEGlobal BV, Reg. S 4,25% 03/11/2026	USD	790.000	764.970	0,13	QNB Finansbank A/S, Reg. S 7,25% 21/05/2029	USD	2.390.000	2.384.025	0,41
			<b>9.749.881</b>	<b>1,67</b>	TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S 8,5% 07/12/2028	USD	2.040.000	2.097.620	0,36
<i>Panama</i>					TC Ziraat Bankasi A/S, Reg. S 8% 16/01/2029				
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375% 31/05/2030	USD	3.049.814	2.641.616	0,45	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO, Reg. S, FRN 8,994% 05/10/2034	USD	1.830.000	1.830.595	0,32
			<b>2.641.616</b>	<b>0,45</b>	Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9,25% 16/10/2028	USD	1.105.000	1.175.697	0,20
<i>Paraguay</i>					Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S, FRN 9,743% 31/12/2049				
Banco Continental SAECA, Reg. S 2,75% 10/12/2025	USD	2.958.000	2.819.495	0,48		USD	1.527.000	1.534.110	0,26
			<b>2.819.495</b>	<b>0,48</b>	<b>12.305.205</b>				
<i>Peru</i>					<b>2,11</b>				
Hunt Oil Co., Reg. S 8,55% 18/09/2033	USD	2.070.000	2.242.414	0,39	<i>Großbritannien</i>				
			<b>2.242.414</b>	<b>0,39</b>	Antofagasta plc, Reg. S 6,25% 02/05/2034	USD	2.563.000	2.668.416	0,46
<i>Philippinen</i>					Sisecam UK plc, Reg. S 8,625% 02/05/2032				
Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5,375% 06/03/2029	USD	2.047.000	2.053.223	0,35	WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5% 06/10/2028	USD	2.080.000	2.135.443	0,36
			<b>2.053.223</b>	<b>0,35</b>	<b>6.382.880</b>				
<i>St. Lucia</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Digicel Midco Ltd. 10,5% 25/11/2028	USD	1.123.699	898.229	0,16	Hyundai Capital America, Reg. S 3,5% 02/11/2026	USD	3.070.000	2.941.020	0,50
			<b>898.229</b>	<b>0,16</b>	Ste Transcore Holdings, Inc., Reg. S 3,375% 05/05/2027	USD	1.553.000	1.486.086	0,26
<i>Singapur</i>					<b>4.427.106</b>				
ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,95% 31/07/2024	USD	4.049.000	4.048.904	0,69	<i>Britische Jungferninseln</i>				
Cathaylife Singapore Pte. Ltd., Reg. S 5,95% 05/07/2034	USD	2.712.000	2.727.076	0,47	Central American Bottling Corp., Reg. S 5,25% 27/04/2029	USD	1.857.000	1.731.386	0,30
Continuum Energy Aura Pte. Ltd., Reg. S 9,5% 24/02/2027	USD	2.930.000	3.014.036	0,52	Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 27/01/2026	USD	1.960.000	1.882.893	0,32
Continuum Energy Levanter Pte. Ltd., Reg. S 4,5% 09/02/2027	USD	1.867.250	1.867.919	0,32	ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026	USD	2.748.000	2.622.605	0,45
Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6,375% 30/01/2027	USD	1.790.000	1.762.197	0,30	Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025	USD	2.728.000	2.723.787	0,47
Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7,375% 14/05/2026	USD	1.939.000	1.957.019	0,34	Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	3.325.000	2.923.141	0,50
Sats Treasury Pte. Ltd., Reg. S 4,828% 23/01/2029	USD	1.911.000	1.893.559	0,32	<b>11.883.812</b>				
			<b>17.270.710</b>	<b>2,96</b>	<b>2,04</b>				
<i>Südkorea</i>					<b>268.828.379</b>				
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379% 04/02/2032	USD	7.428.000	6.974.293	1,19	<b>46,04</b>				
Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 5,125% 05/02/2029	USD	1.388.000	1.382.896	0,24	<b>268.828.379</b>				
SK Hynix, Inc., Reg. S 6,5% 17/01/2033	USD	1.970.000	2.090.626	0,36	<b>46,04</b>				
			<b>10.447.815</b>	<b>1,79</b>	<b>46,04</b>				
<i>Spanien</i>					<b>46,04</b>				
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	4.389.156	4.346.470	0,74	<i>Anleihen insgesamt</i>				
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033	USD	4.432.000	3.603.901	0,62	<b>268.828.379</b>				
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	10.367.000	8.663.011	1,48	<b>46,04</b>				
International Airport Finance SA, Reg. S 12% 15/03/2033	USD	2.224.735	2.362.046	0,41	<b>46,04</b>				
			<b>18.975.428</b>	<b>3,25</b>	<b>46,04</b>				
<i>Supranational</i>					<b>46,04</b>				
Digicel Intermediate Holdings Ltd. 12% 25/05/2027	USD	2.709.275	2.684.749	0,46	<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>				
			<b>2.684.749</b>	<b>0,46</b>	<b>268.828.379</b>				
<i>Thailand</i>					<b>46,04</b>				
Bangkok Bank PCL, 144A 5,5% 21/09/2033	USD	2.600.000	2.607.620	0,45	<i>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</i>				
Bangkok Bank PCL, Reg. S 5,65% 05/07/2034	USD	5.930.000	5.948.892	1,02	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
					<i>Luxemburg</i>				
					JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	20.625.852	20.625.852	3,53
					<b>20.625.852</b>				
					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
					<b>20.625.852</b>				
					<i>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</i>				
					<b>20.625.852</b>				
					<b>579.213.934</b>				
					<b>99,19</b>				
					<i>Bankguthaben</i>				
					<b>9.029.618</b>				
					<b>1,55</b>				
					<i>Andere Aktiva/(Passiva)</i>				
					<b>(4.327.864)</b>				
					<b>(0,74)</b>				
					<b>583.915.688</b>				
					<b>100,00</b>				

†Fonds einer verbundenen Partei.  
§Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.

**JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund**

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Kaimaninseln	10,59
Luxemburg	10,02
Mexiko	7,50
Niederlande	5,71
Britische Jungferninseln	4,19
Türkei	4,15
Großbritannien	3,76
Südkorea	3,64
Mauritius	3,45
Singapur	3,32
Spanien	3,25
Thailand	3,03
Kolumbien	2,75
Chile	2,75
Indonesien	2,57
Indien	2,41
Peru	2,37
Hongkong	2,31
Vereinigte Arabische Emirate	1,67
Argentinien	1,43
Vereinigte Staaten von Amerika	1,39
Brasilien	1,36
Supranational	1,31
Marokko	1,20
Jersey	1,12
Kasachstan	1,05
Insel Man	1,04
Kanada	1,02
Israel	0,91
Österreich	0,84
Nigeria	0,80
Malaysia	0,72
Saudi-Arabien	0,61
Ungarn	0,60
Guatemala	0,54
Georgien	0,52
Dominikanische Republik	0,50
Paraguay	0,48
Südafrika	0,47
Katar	0,47
Panama	0,45
Bermuda	0,41
Philippinen	0,35
St. Lucia	0,16
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,19</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,81
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	8.314.829	USD	5.521.555	03/07/2024	Barclays	24.144	-
AUD	33.961	USD	22.537	03/07/2024	HSBC	113	-
AUD	40.442	USD	26.901	03/07/2024	Morgan Stanley	72	-
AUD	7.506.025	USD	4.984.054	06/08/2024	Morgan Stanley	26.902	0,01
CHF	14.417.469	USD	15.970.058	03/07/2024	HSBC	69.972	0,01
CHF	2.000	USD	2.197	03/07/2024	Morgan Stanley	28	-
CHF	14.102.510	USD	15.743.160	05/08/2024	Morgan Stanley	11.262	-
EUR	162.266.153	USD	173.821.548	05/08/2024	HSBC	83.666	0,02
EUR	315.188	USD	337.608	05/08/2024	Morgan Stanley	188	-
SEK	30.390.825	USD	2.856.822	05/08/2024	Morgan Stanley	10.678	-
SGD	6.234	USD	4.605	05/08/2024	BNP Paribas	1	-
SGD	3.724.561	USD	2.748.938	05/08/2024	HSBC	3.417	-
USD	64.680	AUD	96.771	03/07/2024	Morgan Stanley	137	-
USD	27.897	CHF	24.972	03/07/2024	Barclays	114	-
USD	21.955	CHF	19.575	03/07/2024	BNP Paribas	177	-
USD	13.260	CHF	11.812	03/07/2024	HSBC	119	-
USD	80.736	CHF	71.813	05/08/2024	Morgan Stanley	512	-
USD	110.493	EUR	103.142	02/07/2024	State Street	136	-
USD	9.484	EUR	8.844	03/07/2024	Barclays	20	-
USD	904.276	EUR	834.839	03/07/2024	BNP Paribas	10.999	-
USD	673.631	EUR	624.679	03/07/2024	Citibank	5.224	-
USD	483.872	EUR	447.194	03/07/2024	HSBC	5.375	-
USD	61.149	EUR	56.135	03/07/2024	Merrill Lynch	1.084	-
USD	1.567.665	EUR	1.452.590	03/07/2024	Morgan Stanley	13.395	-
USD	330.384	EUR	303.284	03/07/2024	Standard Chartered	5.871	-
USD	128.220	EUR	118.920	03/07/2024	State Street	976	-
USD	2.033.939	EUR	1.864.992	15/07/2024	BNP Paribas	37.261	0,01
USD	4.887.446	EUR	4.545.529	05/08/2024	Morgan Stanley	15.875	-
USD	3.711	EUR	3.454	05/08/2024	State Street	10	-
USD	7.340	GBP	5.800	02/07/2024	State Street	12	-
USD	2.998.541	GBP	2.372.202	03/07/2024	Citibank	1.365	-
USD	4.939	GBP	3.884	03/07/2024	HSBC	32	-
USD	3.244	GBP	2.539	03/07/2024	State Street	36	-
USD	5.147	SEK	53.929	03/07/2024	Morgan Stanley	67	-
USD	9.199	SGD	12.421	03/07/2024	Merrill Lynch	35	-
USD	11.781	SGD	15.952	03/07/2024	State Street	12	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>329.287</b>	<b>0,05</b>
AUD	12.528	USD	8.375	06/08/2024	RBC	(11)	-
CHF	47.120	USD	52.751	03/07/2024	Barclays	(328)	-
CHF	25.955	USD	29.154	03/07/2024	Citibank	(278)	-
CHF	60.885	USD	68.365	03/07/2024	HSBC	(628)	-
CHF	1.907	USD	2.126	03/07/2024	RBC	(4)	-
CHF	25.419	USD	28.493	05/08/2024	Morgan Stanley	(98)	-
EUR	310.762	USD	332.711	03/07/2024	Citibank	(195)	-
EUR	1.247.613	USD	1.355.558	03/07/2024	HSBC	(20.612)	-
EUR	164.566.309	USD	178.173.408	03/07/2024	Morgan Stanley	(2.087.645)	(0,36)
EUR	1.195	USD	1.282	03/07/2024	Standard Chartered	(3)	-
EUR	20.811	USD	22.323	05/08/2024	HSBC	(19)	-
EUR	103.142	USD	110.671	05/08/2024	State Street	(130)	-
GBP	6.091	USD	7.792	03/07/2024	Barclays	(97)	-
GBP	2.352.419	USD	2.992.594	03/07/2024	HSBC	(20.413)	(0,01)
GBP	20.115	USD	25.666	03/07/2024	Morgan Stanley	(251)	-
GBP	2.367.956	USD	2.993.739	05/08/2024	Citibank	(1.293)	-
GBP	3.948	USD	5.005	05/08/2024	Morgan Stanley	(16)	-
GBP	5.800	USD	7.341	05/08/2024	State Street	(12)	-
SEK	30.254.429	USD	2.869.184	03/07/2024	BNP Paribas	(19.384)	-
SEK	239.097	USD	22.995	03/07/2024	Morgan Stanley	(473)	-
SEK	50.280	USD	4.789	05/08/2024	Morgan Stanley	(45)	-
SGD	7.145	USD	5.311	03/07/2024	Citibank	(40)	-
SGD	3.734.670	USD	2.765.788	03/07/2024	HSBC	(10.457)	-
SGD	11.119	USD	8.248	03/07/2024	Morgan Stanley	(45)	-
USD	8.992	AUD	13.614	03/07/2024	HSBC	(88)	-
USD	472.223	AUD	712.952	03/07/2024	Merrill Lynch	(3.292)	-
USD	4.994.498	AUD	7.528.853	03/07/2024	Morgan Stanley	(26.981)	(0,01)
USD	8.329	AUD	12.579	03/07/2024	Standard Chartered	(61)	-
USD	16.146	AUD	24.462	03/07/2024	State Street	(169)	-
USD	257.001	CHF	231.569	03/07/2024	Barclays	(628)	-
USD	106.864	CHF	97.257	03/07/2024	HSBC	(1.338)	-
USD	15.729.108	CHF	14.145.960	03/07/2024	Morgan Stanley	(8.857)	-
USD	26.885	CHF	24.192	03/07/2024	State Street	(29)	-
USD	34.790	EUR	32.563	01/07/2024	Morgan Stanley	(51)	-
USD	14.139	EUR	13.240	03/07/2024	Citibank	(28)	-
USD	173.551.537	EUR	162.266.153	03/07/2024	HSBC	(73.062)	(0,01)
USD	272.740	EUR	254.748	05/08/2024	Morgan Stanley	(280)	-
USD	4.593	SEK	48.773	03/07/2024	BNP Paribas	(1)	-
USD	2.852.184	SEK	30.390.825	03/07/2024	Morgan Stanley	(10.464)	-
USD	2.744.654	SGD	3.724.561	03/07/2024	HSBC	(3.219)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(2.291.025)</b>	<b>(0,39)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(1.961.738)</b>	<b>(0,34)</b>

## JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 30/09/2024	55	USD	11.242.558	9.238	-
US 5 Year Note, 30/09/2024	120	USD	12.823.594	21.094	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>30.332</b>	<b>0,01</b>
US 10 Year Note, 19/09/2024	(5)	USD	(552.148)	(898)	-
US Long Bond, 19/09/2024	(2)	USD	(238.844)	(219)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(1.117)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften</b>				<b>29.215</b>	<b>0,01</b>

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,3% 08/09/2053	USD	2.873.000	2.864.821	0,20
<i>Anleihen</i>					Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,068% 18/08/2050	USD	2.164.000	1.312.524	0,09
<i>Angola</i>					Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,83% 14/09/2061	USD	990.000	653.851	0,05
Angola Government Bond, Reg. S 9,5% 12/11/2025	USD	3.000.000	3.050.700	0,22	GNL Quintero SA, Reg. S 4,634% 31/07/2029	USD	1.071.763	1.050.422	0,07
Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028	USD	9.925.000	9.354.312	0,66				<b>12.398.564</b>	<b>0,88</b>
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	2.600.000	2.344.778	0,17	<i>Kolumbien</i>				
Angola Government Bond, Reg. S 8,75% 14/04/2032	USD	4.700.000	4.175.285	0,29	Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049	USD	2.372.000	1.688.249	0,12
Angola Government Bond, Reg. S 9,125% 26/11/2049	USD	5.503.000	4.526.733	0,32	Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051	USD	1.033.000	624.984	0,04
			<b>23.451.808</b>	<b>1,66</b>	Colombia Government Bond 3,875% 15/02/2061	USD	3.700.000	2.071.934	0,15
<i>Argentinien</i>					Ecopetrol SA 5,375% 26/06/2026	USD	1.800.000	1.769.402	0,12
Argentina Government Bond, STEP 3,625% 09/07/2035	USD	17.042.124	7.306.906	0,52				<b>6.154.569</b>	<b>0,43</b>
Argentina Government Bond, STEP 3,5% 09/07/2041	USD	10.981.593	4.370.938	0,31	<i>Costa Rica</i>				
Argentina Government Bond, STEP 3,625% 09/07/2046	USD	2.900.000	1.284.783	0,09	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031	USD	2.100.000	2.115.750	0,15
Argentina Government Bond, STEP, FRN 4,25% 09/01/2038	USD	4.632.208	2.169.349	0,15	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	2.900.000	2.980.000	0,21
			<b>15.131.976</b>	<b>1,07</b>	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,158% 12/03/2045	USD	5.400.000	5.617.350	0,40
<i>Aserbaidshjan</i>					Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,3% 13/11/2054	USD	5.920.000	6.223.064	0,44
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5% 01/09/2032	USD	1.900.000	1.625.990	0,11	Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,75% 07/10/2031	USD	2.310.000	2.313.465	0,16
Southern Gas Corridor CJSC, Reg. S 6,875% 24/03/2026	USD	1.500.000	1.510.622	0,11	Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,375% 15/05/2043	USD	1.787.000	1.586.052	0,11
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, Reg. S 6,95% 18/03/2030	USD	4.147.000	4.249.514	0,30				<b>20.835.681</b>	<b>1,47</b>
			<b>7.386.126</b>	<b>0,52</b>	<i>Dominikanische Republik</i>				
<i>Bahamas</i>					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,95% 25/01/2027	USD	498.000	497.217	0,03
Bahamas Government Bond, Reg. S 6% 21/11/2028	USD	4.200.000	3.711.750	0,26	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 19/07/2028	USD	14.309.000	14.257.455	1,01
			<b>3.711.750</b>	<b>0,26</b>	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,5% 22/02/2029	USD	6.400.000	6.208.029	0,44
<i>Bahrain</i>					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,05% 03/02/2031	USD	3.000.000	3.099.957	0,22
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028	USD	7.400.000	7.649.509	0,54	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	9.367.000	8.431.087	0,59
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029	USD	9.235.000	9.388.659	0,66	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,3% 21/01/2041	USD	6.600.000	5.647.324	0,40
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,45% 16/09/2032	USD	5.900.000	5.449.447	0,39	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,85% 27/01/2045	USD	5.407.000	5.383.440	0,38
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,25% 25/01/2033	USD	3.300.000	2.950.386	0,21	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	7.879.000	6.765.859	0,48
			<b>25.438.001</b>	<b>1,80</b>				<b>50.290.368</b>	<b>3,55</b>
<i>Benin</i>					<i>Ecuador</i>				
Benin Government Bond, Reg. S 7,96% 13/02/2038	USD	3.200.000	2.984.280	0,21	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6% 31/07/2030	USD	2.128.846	1.356.630	0,09
			<b>2.984.280</b>	<b>0,21</b>	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 3,5% 31/07/2035	USD	21.318.214	10.723.364	0,76
<i>Bermuda</i>					Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 2,5% 31/07/2040	USD	26.844.440	12.321.598	0,87
Bermuda Government Bond, Reg. S 3,717% 25/01/2027	USD	1.975.000	1.884.545	0,13				<b>24.401.592</b>	<b>1,72</b>
Bermuda Government Bond, Reg. S 2,375% 20/08/2030	USD	1.926.000	1.629.646	0,12	<i>Ägypten</i>				
Bermuda Government Bond, Reg. S 5% 15/07/2032	USD	2.046.000	1.980.528	0,14	Egypt Government Bond, Reg. S 5,875% 16/02/2031	USD	20.394.000	15.895.339	1,12
			<b>5.494.719</b>	<b>0,39</b>	Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032	USD	5.600.000	4.495.057	0,32
<i>Kaimaninseln</i>					Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032	USD	3.800.000	3.108.994	0,22
Bioceánico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034	USD	13.392.591	10.044.444	0,71	Egypt Government Bond, Reg. S 8,5% 31/01/2047	USD	11.134.000	8.306.855	0,59
EDO Sukuk Ltd., Reg. S 5,875% 21/09/2033	USD	4.324.000	4.393.105	0,31	Egypt Government Bond, Reg. S 7,903% 21/02/2048	USD	2.541.000	1.788.152	0,12
Gaci First Investment Co., Reg. S 4,75% 14/02/2030	USD	1.400.000	1.365.008	0,10	Egypt Government Bond, Reg. S 8,875% 29/05/2050	USD	2.150.000	1.647.411	0,12
			<b>15.802.557</b>	<b>1,12</b>	Egypt Government Bond, Reg. S 8,75% 30/09/2051	USD	4.100.000	3.095.474	0,22
<i>Chile</i>					Egypt Government Bond, Reg. S 7,5% 16/02/2061	USD	2.400.000	1.611.360	0,11
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5,125% 02/02/2033	USD	3.678.000	3.514.871	0,25	Egypt Treasury Bill 0% 24/12/2024	EGP	91.000.000	1.690.490	0,12
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,15% 24/10/2036	USD	1.200.000	1.223.971	0,09				<b>41.639.132</b>	<b>2,94</b>
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4,5% 01/08/2047	USD	2.222.000	1.778.104	0,13					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>El Salvador</i>					<i>Elfenbeinküste</i>				
El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375% 18/01/2027	USD	4.327.000	3.858.314	0,27	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	3.800.000	3.697.343	0,26
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	6.700.000	5.966.258	0,42	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875% 30/01/2032	EUR	2.000.000	1.797.452	0,13
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	5.387.000	3.474.962	0,25	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,25% 30/01/2037	USD	5.770.000	5.609.957	0,40
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,5% 15/07/2052	USD	4.169.000	3.291.905	0,23	Ivory Coast Government Bond, STEP, Reg. S 5,75% 31/12/2032	USD	660.979	616.921	0,04
			<b>16.591.439</b>	<b>1,17</b>				<b>11.721.673</b>	<b>0,83</b>
<i>Äthiopien</i>					<i>Jamaika</i>				
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625% 11/12/2024	USD	1.287.000	936.408	0,07	Jamaica Government Bond 7,875% 28/07/2045	USD	2.006.000	2.370.691	0,17
			<b>936.408</b>	<b>0,07</b>				<b>2.370.691</b>	<b>0,17</b>
<i>Gabun</i>					<i>Jordanien</i>				
Gabon Government Bond, Reg. S 6,95% 16/06/2025	USD	7.450.000	6.862.288	0,48	Jordan Government Bond, Reg. S 4,95% 07/07/2025	USD	2.200.000	2.150.421	0,15
			<b>6.862.288</b>	<b>0,48</b>	Jordan Government Bond, Reg. S 6,125% 29/01/2026	USD	4.200.000	4.098.838	0,29
<i>Ghana</i>					<i>Kasachstan</i>				
Ghana Government Bond, Reg. S 7,625% 16/05/2029	USD	7.200.000	3.674.952	0,26	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,375% 24/04/2030	USD	7.400.000	7.240.771	0,51
Ghana Government Bond, Reg. S 8,125% 26/03/2032	USD	3.700.000	1.925.147	0,14				<b>7.240.771</b>	<b>0,51</b>
Ghana Government Bond, Reg. S 8,625% 07/04/2034	USD	4.034.000	2.100.221	0,15	<i>Kenia</i>				
Ghana Government Bond, Reg. S 7,875% 11/02/2035	USD	5.476.000	2.824.302	0,20	Kenya Government Bond, Reg. S 7,25% 28/02/2028	USD	1.150.000	1.049.963	0,07
Ghana Government Bond, Reg. S 8,95% 26/03/2051	USD	621.000	321.951	0,02	Kenya Government Bond, Reg. S 9,75% 16/02/2031	USD	2.584.000	2.485.743	0,18
Ghana Government Bond, Reg. S 8,75% 11/03/2061	USD	3.700.000	1.921.706	0,13	Kenya Government Bond, Reg. S 6,3% 23/01/2034	USD	4.284.000	3.213.661	0,23
			<b>12.768.279</b>	<b>0,90</b>				<b>6.749.367</b>	<b>0,48</b>
<i>Guatemala</i>					<i>Libanon</i>				
Guatemala Government Bond, Reg. S 4,375% 05/06/2027	USD	200.000	191.550	0,01	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 03/11/2028	USD	8.829.000	617.633	0,04
Guatemala Government Bond, Reg. S 4,9% 01/06/2030	USD	3.340.000	3.178.882	0,22				<b>617.633</b>	<b>0,04</b>
Guatemala Government Bond, Reg. S 5,375% 24/04/2032	USD	9.200.000	8.772.260	0,62	<i>Luxemburg</i>				
Guatemala Government Bond, Reg. S 3,7% 07/10/2033	USD	4.630.000	3.795.286	0,27	Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6,51% 23/02/2042	USD	4.031.000	4.218.232	0,30
Guatemala Government Bond, Reg. S 6,125% 01/06/2050	USD	6.163.000	5.621.457	0,40				<b>4.218.232</b>	<b>0,30</b>
			<b>21.559.435</b>	<b>1,52</b>	<i>Malaysia</i>				
<i>Ungarn</i>					<i>Mauritius</i>				
Hungary Government Bond, Reg. S 5,25% 16/06/2029	USD	11.900.000	11.720.524	0,83	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	3.186.328	2.921.926	0,21
Hungary Government Bond, Reg. S 2,125% 22/09/2031	USD	9.100.000	7.229.472	0,51	Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65% Perpetual	USD	3.000.000	2.975.811	0,21
Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 16/06/2034	USD	7.300.000	7.104.607	0,50				<b>5.897.737</b>	<b>0,42</b>
Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052	USD	8.323.000	8.938.977	0,63	<i>Mexiko</i>				
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125% 04/12/2027	USD	2.330.000	2.341.806	0,17	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	1.400.000	1.369.741	0,10
			<b>37.335.386</b>	<b>2,64</b>	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4,375% 14/10/2025	USD	1.506.000	1.489.492	0,11
<i>Indonesien</i>					<i>Mexiko</i>				
Indonesia Government Bond, Reg. S 8,5% 12/10/2035	USD	5.700.000	7.227.671	0,51	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 2,72% 11/08/2031	USD	3.230.000	2.880.030	0,20
Indonesia Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2037	USD	6.990.000	7.820.063	0,55	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,348% 09/02/2031	USD	8.266.000	6.867.197	0,48
Pertamina Persero PT, Reg. S 3,1% 21/01/2030	USD	1.600.000	1.428.110	0,10	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,677% 09/02/2051	USD	4.950.000	3.457.030	0,24
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 27/05/2041	USD	1.829.000	1.950.146	0,14	Mexico City Airport Trust, Reg. S 3,875% 30/04/2028	USD	2.400.000	2.268.363	0,16
Pertamina Persero PT, Reg. S 4,7% 30/07/2049	USD	2.800.000	2.367.453	0,17	Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046	USD	2.500.000	2.093.127	0,15
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4% 30/06/2050	USD	7.570.000	5.460.171	0,38				<b>20.424.980</b>	<b>1,44</b>
			<b>26.253.614</b>	<b>1,85</b>					
<i>Irak</i>									
Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028	USD	2.650.000	2.486.339	0,18					
			<b>2.486.339</b>	<b>0,18</b>					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Mongolei</i>					Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6% 13/03/2048				
Mongolia Government Bond, Reg. S 3,5% 07/07/2027	USD	2.000.000	1.803.000	0,13	Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	1.000.000	901.064	0,06
Mongolia Government Bond, Reg. S 8,65% 19/01/2028	USD	1.400.000	1.468.250	0,10			14.151.000	12.397.461	0,88
			<b>3.271.250</b>	<b>0,23</b>				<b>22.574.181</b>	<b>1,59</b>
<i>Montenegro</i>					<i>Peru</i>				
Montenegro Government Bond, Reg. S 7,25% 12/03/2031	USD	6.716.000	6.759.654	0,48	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4,75% 15/07/2025	USD	2.521.000	2.492.109	0,18
			<b>6.759.654</b>	<b>0,48</b>	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2,4% 28/09/2027	USD	5.110.000	4.619.287	0,33
<i>Marokko</i>					Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625% 12/04/2027				
Morocco Government Bond, Reg. S 5,95% 08/03/2028	USD	3.400.000	3.418.184	0,24	Peru Government Bond 5,625% 18/11/2050	USD	4.720.000	4.592.262	0,32
Morocco Government Bond, Reg. S 4% 15/12/2050	USD	8.400.000	5.801.040	0,41	Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	2.190.000	2.153.989	0,15
			<b>9.219.224</b>	<b>0,65</b>	Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047	USD	3.300.000	2.852.064	0,20
<i>Namibia</i>					USD 4.894.000 3.144.307 0,22				
Namibia Government Bond, Reg. S 5,25% 29/10/2025	USD	3.800.000	3.742.594	0,26				<b>19.854.018</b>	<b>1,40</b>
			<b>3.742.594</b>	<b>0,26</b>	<i>Philippinen</i>				
<i>Niederlande</i>					Philippines Government Bond 5,5% 17/01/2048				
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	2.798.465	2.680.177	0,19		USD	1.876.000	1.908.980	0,14
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947% 31/07/2042	USD	4.522.000	4.569.481	0,32				<b>1.908.980</b>	<b>0,14</b>
			<b>7.249.658</b>	<b>0,51</b>	<i>Polen</i>				
<i>Nigeria</i>					Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6,25% 31/10/2028				
Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	9.086.000	8.424.360	0,60	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,375% 22/05/2033	USD	3.585.000	3.717.968	0,26
Nigeria Government Bond, Reg. S 6,125% 28/09/2028	USD	3.600.000	3.163.572	0,22	Poland Government Bond 5,75% 16/11/2032	USD	4.290.000	4.259.185	0,30
Nigeria Government Bond, Reg. S 8,375% 24/03/2029	USD	4.047.000	3.811.222	0,27	Poland Government Bond 4,875% 04/10/2033	USD	1.821.000	1.894.879	0,14
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	5.000.000	4.352.205	0,31	Poland Government Bond 5,5% 04/04/2053	USD	3.895.000	3.813.406	0,27
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033	USD	7.916.000	6.481.015	0,46		USD	2.035.000	2.009.308	0,14
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,696% 23/02/2038	USD	600.000	466.377	0,03	<i>Katar</i>				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 28/11/2047	USD	8.644.000	6.288.899	0,44	Qatar Government Bond, Reg. S 4,817% 14/03/2049	USD	1.297.000	1.218.677	0,09
			<b>32.987.650</b>	<b>2,33</b>	Qatar Government Bond, Reg. S 4,4% 16/04/2050	USD	18.003.000	15.857.132	1,12
<i>Oman</i>					USD 17.075.809 1,21				
Oman Government Bond, Reg. S 6,5% 08/03/2047	USD	23.800.000	23.843.792	1,69	<i>Rumänien</i>				
Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048	USD	7.600.000	7.774.145	0,55	Romania Government Bond, Reg. S 3% 27/02/2027				
Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	4.600.000	4.859.141	0,34	Romania Government Bond, Reg. S 3,624% 26/05/2030	EUR	8.340.000	7.765.176	0,55
			<b>36.477.078</b>	<b>2,58</b>	Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	1.500.000	1.475.788	0,11
<i>Pakistan</i>					Romania Government Bond, Reg. S 3,625% 27/03/2032				
Pakistan Government Bond, Reg. S 8,25% 30/09/2025	USD	1.500.000	1.431.947	0,10	Romania Government Bond, Reg. S 6,375% 30/01/2034	USD	4.400.000	3.733.620	0,26
Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	2.845.000	2.572.947	0,18	Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	3.996.000	4.040.759	0,29
Pakistan Government Bond, Reg. S 6,875% 05/12/2027	USD	2.463.000	2.138.192	0,15	Romania Government Bond, Reg. S 2,625% 02/12/2040	EUR	2.500.000	2.463.065	0,17
Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031	USD	19.240.000	15.199.600	1,08	Romania Government Bond, Reg. S 4,625% 03/04/2049	EUR	2.756.000	1.925.452	0,14
			<b>21.342.686</b>	<b>1,51</b>	Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	4.734.000	5.146.970	0,36
<i>Panama</i>					USD 38.354.327 2,71				
Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5,125% 02/05/2049	USD	3.740.000	2.717.590	0,19	<i>Saudi-Arabien</i>				
Panama Government Bond 3,16% 23/01/2030	USD	1.700.000	1.444.575	0,10	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,5% 25/10/2032				
Panama Government Bond 6,875% 31/01/2036	USD	3.800.000	3.744.694	0,26	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 2,25% 02/02/2033	USD	3.400.000	3.478.860	0,25
Panama Government Bond 4,5% 19/01/2063	USD	5.800.000	3.764.053	0,27	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4,625% 04/10/2047	USD	5.409.000	4.336.200	0,31
			<b>11.670.912</b>	<b>0,82</b>	Saudi Government Bond, Reg. S 4,75% 16/01/2030	USD	6.650.000	5.703.845	0,40
<i>Paraguay</i>					Saudi Government Bond, Reg. S 4,5% 17/04/2030				
Paraguay Government Bond, Reg. S 7,9% 09/02/2031	PYG	27.000.000.000	3.724.854	0,26	Saudi Government Bond, Reg. S 5% 16/01/2034	USD	12.800.000	12.613.478	0,89
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,85% 21/08/2033	USD	5.570.000	5.550.802	0,39	Saudi Government Bond, Reg. S 3,25% 17/11/2051	USD	7.000.000	6.790.455	0,48
					Saudi Government Bond, Reg. S 5% 18/01/2053	USD	4.959.000	4.887.982	0,34
						USD	19.900.000	13.143.129	0,93
						USD	2.400.000	2.128.309	0,15



JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Saudi Government Bond, Reg. S 5,75% 16/01/2054	USD	4.540.000	4.452.333	0,31	Türkiye İhracat Kredi Bankası A/S, Reg. S 9% 28/01/2027	USD	5.642.000	5.873.235	0,42
Saudi Government Bond, Reg. S 3,45% 02/02/2061	USD	2.999.000	1.978.853	0,14	Ziraat Katılım Varlık Kiralama A/S, Reg. S 9,375% 12/11/2026	USD	2.657.000	2.806.589	0,20
			<b>59.513.444</b>	<b>4,20</b>				<b>50.315.281</b>	<b>3,55</b>
<i>Senegal</i>					<i>Ukraine</i>				
Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	6.397.000	5.393.023	0,38	NPC Ukrenergo, Reg. S 6,875% 09/11/2028	USD	5.017.000	1.843.748	0,13
Senegal Government Bond, Reg. S 6,75% 13/03/2048	USD	1.844.000	1.339.051	0,10	Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2028	USD	2.400.000	742.506	0,05
			<b>6.732.074</b>	<b>0,48</b>	Ukraine Government Bond, Reg. S 6,876% 21/05/2031	USD	8.564.000	2.476.893	0,18
<i>Serbien</i>					Ukraine Government Bond, Reg. S 7,375% 25/09/2034	USD	11.002.000	3.190.855	0,23
Serbia Government Bond, Reg. S 6,5% 26/09/2033	USD	8.310.000	8.450.481	0,60	Ukraine Government Bond, Reg. S 7,253% 15/03/2035	USD	28.444.000	8.247.693	0,58
			<b>8.450.481</b>	<b>0,60</b>				<b>16.501.695</b>	<b>1,17</b>
<i>Südafrika</i>					<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028	USD	11.403.000	10.493.810	0,74	DP World Ltd., Reg. S 6,85% 02/07/2037	USD	3.400.000	3.699.700	0,26
South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	700.000	496.191	0,04	DP World Ltd., Reg. S 5,625% 25/09/2048	USD	3.637.000	3.474.126	0,25
South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	3.191.000	2.421.302	0,17	Dubai Government Bond, Reg. S 3,9% 09/09/2050	USD	2.000.000	1.479.081	0,10
Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25% 06/02/2028	USD	4.800.000	4.787.760	0,34	Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 3,625% 10/03/2033	USD	3.170.000	2.665.764	0,19
			<b>18.199.063</b>	<b>1,29</b>	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 2,875% 07/11/2029	USD	3.140.000	2.833.084	0,20
<i>Sri Lanka</i>					MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5,5% 28/04/2033	USD	900.000	926.550	0,07
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2% 11/05/2027	USD	7.022.000	4.136.598	0,29	UAE Government Bond, Reg. S 4,05% 07/07/2032	USD	2.836.000	2.705.402	0,19
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,75% 18/04/2028	USD	7.129.000	4.200.965	0,30	UAE Government Bond, Reg. S 4,951% 07/07/2052	USD	2.901.000	2.734.482	0,19
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,85% 14/03/2029	USD	4.100.000	2.428.786	0,17				<b>20.518.189</b>	<b>1,45</b>
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,55% 28/03/2030	USD	7.400.000	4.288.255	0,30	<i>Uruguay</i>				
			<b>15.054.604</b>	<b>1,06</b>	Uruguay Government Bond 7,625% 21/03/2036	USD	13.843.610	16.505.321	1,16
<i>Supranational</i>					Uruguay Government Bond, Reg. S 8,5% 15/03/2028	UYU	43.664.000	1.082.578	0,08
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	2.200.000	1.898.530	0,13				<b>17.587.899</b>	<b>1,24</b>
			<b>1.898.530</b>	<b>0,13</b>	<i>Usbekistan</i>				
<i>Suriname</i>					Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4,75% 16/11/2028	USD	2.844.000	2.396.121	0,17
Suriname Government International Bond, Reg. S 7,95% 15/07/2033	USD	3.500.000	3.272.500	0,23				<b>2.396.121</b>	<b>0,17</b>
Suriname Government International Bond, Reg. S 0% 31/12/2050	USD	4.800.000	3.852.000	0,27	<i>Venezuela</i>				
			<b>7.124.500</b>	<b>0,50</b>	Venezuela Government Bond, Reg. S 8,25% 13/10/2024§	USD	8.220.000	1.368.630	0,10
<i>Trinidad und Tobago</i>					Venezuela Government Bond, Reg. S 7,65% 21/04/2025§	USD	6.531.000	1.088.276	0,08
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4,5% 26/06/2030	USD	4.980.000	4.596.540	0,32	Venezuela Government Bond, Reg. S 11,75% 21/10/2026§	USD	6.160.000	1.204.859	0,08
Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 5,25% 04/11/2027	USD	2.000.000	1.951.465	0,14	Venezuela Government Bond, Reg. S 9,25% 07/05/2028§	USD	16.168.000	2.825.383	0,20
			<b>6.548.005</b>	<b>0,46</b>	Venezuela Government Bond, Reg. S 11,95% 05/08/2031§	USD	9.130.000	1.743.830	0,12
<i>Tunesien</i>								<b>8.230.978</b>	<b>0,58</b>
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 6,375% 15/07/2026	EUR	1.182.000	1.095.632	0,08	<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>945.296.599</b>	<b>66,77</b>
			<b>1.095.632</b>	<b>0,08</b>	<i>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>			<b>945.296.599</b>	<b>66,77</b>
<i>Türkei</i>					<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>				
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 6,375% 09/12/2025	USD	3.200.000	3.150.254	0,22	<i>Anleihen</i>				
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028	USD	2.407.000	2.592.766	0,18	<i>Argentinien</i>				
TC Ziraat Bankası A/S, Reg. S, FRN 8,994% 02/08/2034	USD	5.850.000	5.926.050	0,42	Argentina Government Bond, STEP 0,75% 09/07/2030	USD	10.800.000	6.107.508	0,43
Türkiye Government Bond 9,875% 15/01/2028	USD	15.450.000	16.994.961	1,20	Argentina Government Bond, STEP 3,625% 09/07/2035	USD	2.200.000	943.262	0,07
Türkiye Government Bond 31,08% 08/11/2028	TRY	280.985.399	8.823.694	0,62	Argentina Government Bond, STEP 4,25% 09/01/2038	USD	3.500.000	1.639.115	0,11
Türkiye Government Bond 26,2% 05/10/2033	TRY	138.820.972	4.147.732	0,29	Argentina Government Bond, STEP 3,5% 09/07/2041	USD	2.600.000	1.034.863	0,07
					Argentina Government Bond, STEP 3,625% 09/07/2046	USD	2.500.000	1.107.571	0,08
								<b>10.832.319</b>	<b>0,76</b>

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Bahrain</i>					<i>Guatemala</i>				
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5% 12/02/2036	USD	5.435.000	5.567.827	0,39	Guatemala Government Bond, 144A 7,05% 04/10/2032	USD	3.000.000	3.156.375	0,22
Bapco Energies BSCC, Reg. S 8,375% 07/11/2028	USD	8.600.000	9.179.737	0,65				<b>3.156.375</b>	<b>0,22</b>
			<b>14.747.564</b>	<b>1,04</b>	<i>Indien</i>				
<i>Benin</i>					<i>HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual</i>				
Benin Government Bond, Reg. S 7,96% 13/02/2038	USD	1.540.000	1.436.185	0,10		USD	4.200.000	3.902.397	0,28
			<b>1.436.185</b>	<b>0,10</b>				<b>3.902.397</b>	<b>0,28</b>
<i>Brasilien</i>					<i>Indonesien</i>				
Brazil Government Bond 4,5% 30/05/2029	USD	1.400.000	1.321.122	0,09	Indonesia Government Bond 4,75% 11/02/2029	USD	5.600.000	5.531.992	0,39
Brazil Government Bond 3,75% 12/09/2031	USD	800.000	687.718	0,05				<b>5.531.992</b>	<b>0,39</b>
Brazil Government Bond 6% 20/10/2033	USD	6.400.000	6.200.861	0,44	<i>Elfenbeinküste</i>				
Brazil Government Bond 8,25% 20/01/2034	USD	9.830.000	11.246.457	0,79	Ivory Coast Government Bond, 144A 8,25% 30/01/2037	USD	2.000.000	1.944.526	0,14
Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	7.000.000	5.443.555	0,38	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875% 30/01/2032	EUR	341.000	306.466	0,02
Brazil Government Bond 4,75% 14/01/2050	USD	8.900.000	6.468.732	0,46				<b>2.250.992</b>	<b>0,16</b>
Brazil Government Bond 7,125% 13/05/2054	USD	3.575.000	3.491.518	0,25	<i>Jordanien</i>				
			<b>34.859.963</b>	<b>2,46</b>	Jordan Government Bond, 144A 5,85% 07/07/2030	USD	3.100.000	2.801.101	0,20
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Kasachstan</i>				
Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054	USD	3.500.000	3.477.250	0,25	Kazakhstan Government Bond, 144A 6,5% 21/07/2045	USD	2.780.000	3.224.861	0,23
			<b>3.477.250</b>	<b>0,25</b>				<b>3.224.861</b>	<b>0,23</b>
<i>Chile</i>					<i>Libanon</i>				
Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	3.864.525	2.919.654	0,21	Lebanon Government Bond 6,15% 31/12/2024	USD	1.708.000	119.560	0,01
Banco del Estado de Chile, Reg. S, FRN 7,95% Perpetual	USD	10.755.000	11.125.402	0,78	Lebanon Government Bond 6,375% 31/12/2024	USD	19.757.000	1.382.990	0,10
Chile Government Bond 2,55% 27/01/2032	USD	6.500.000	5.480.355	0,39				<b>1.502.550</b>	<b>0,11</b>
Chile Government Bond 3,1% 22/01/2061	USD	5.300.000	3.325.359	0,23	<i>Luxemburg</i>				
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,44% 26/01/2036	USD	3.379.000	3.508.202	0,25	Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	5.183.391	4.806.745	0,34
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	1.605.000	1.391.926	0,10	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,45% 05/03/2034	USD	2.424.000	2.476.046	0,17
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,45% 16/09/2031	USD	2.880.000	2.471.544	0,17	Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	3.778.484	3.412.182	0,24
			<b>30.222.442</b>	<b>2,13</b>				<b>10.694.973</b>	<b>0,75</b>
<i>Kolumbien</i>					<i>Mexiko</i>				
Colombia Government Bond 3% 30/01/2030	USD	1.400.000	1.151.736	0,08	BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	2.850.000	2.603.436	0,18
Colombia Government Bond 3,125% 15/04/2031	USD	12.100.000	9.594.038	0,68	Braskem Idesa SAPI, Reg. S, FRN 6,99% 20/02/2032	USD	4.265.000	3.234.056	0,23
Colombia Government Bond 3,25% 22/04/2032	USD	1.000.000	771.741	0,05	Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	11.558.000	11.719.545	0,83
Colombia Government Bond 10,375% 28/01/2033	USD	1.388.000	1.669.972	0,12	Mexico Government Bond 6,4% 07/05/2054	USD	9.900.000	9.524.081	0,67
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	6.000.000	6.241.327	0,44	Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025	USD	2.000.000	1.996.412	0,14
Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034	USD	2.186.000	2.198.100	0,16	Petroleos Mexicanos 4,5% 23/01/2026	USD	6.000.000	5.720.010	0,41
Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049	USD	154.000	109.608	0,01	Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	10.150.000	9.964.364	0,70
Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051	USD	6.800.000	4.114.127	0,29	Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	8.220.000	7.862.083	0,56
Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053	USD	6.982.000	7.405.831	0,52	Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	8.517.000	7.670.378	0,54
Ecopetrol SA 8,625% 19/01/2029	USD	3.200.000	3.378.109	0,24	Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048	USD	12.850.000	8.294.571	0,59
Ecopetrol SA 8,375% 19/01/2036	USD	3.364.000	3.320.977	0,23	Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	10.900.000	7.941.637	0,56
			<b>39.955.566</b>	<b>2,82</b>				<b>76.530.573</b>	<b>5,41</b>
<i>El Salvador</i>					<i>Marokko</i>				
El Salvador Government Bond, Reg. S 0,25% 17/04/2030	USD	6.070.000	191.205	0,01	Morocco Government Bond, 144A 5,95% 08/03/2028	USD	5.000.000	5.026.741	0,36
			<b>191.205</b>	<b>0,01</b>	OCP SA, Reg. S 7,5% 02/05/2054	USD	3.467.000	3.551.231	0,25
<i>Ghana</i>									
Ghana Government Bond, Reg. S 6,375% 11/02/2027	USD	2.150.000	1.098.241	0,08				<b>8.577.972</b>	<b>0,61</b>
			<b>1.098.241</b>	<b>0,08</b>					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Niederlande</i>					<i>Supranational</i>				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	3.250.000	2.772.215	0,20	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	1.175.000	1.013.988	0,07
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	3.790.150	3.580.454	0,25				<b>1.013.988</b>	<b>0,07</b>
			<b>6.352.669</b>	<b>0,45</b>					
<i>Panama</i>					<i>Trinidad und Tobago</i>				
Panama Government Bond 3,16% 23/01/2030	USD	1.600.000	1.359.600	0,10	Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 5,95% 14/01/2031	USD	2.810.000	2.789.627	0,20
Panama Government Bond 6,4% 14/02/2035	USD	13.400.000	12.805.557	0,90				<b>2.789.627</b>	<b>0,20</b>
Panama Government Bond 7,875% 01/03/2057	USD	3.889.000	4.086.172	0,29					
Panama Government Bond 3,87% 23/07/2060	USD	6.400.000	3.697.791	0,26					
			<b>21.949.120</b>	<b>1,55</b>					
<i>Paraguay</i>					<i>Türkei</i>				
Paraguay Government Bond, Reg. S 6% 09/02/2036	USD	1.230.000	1.239.314	0,09	Türkiye Government Bond 9,125% 13/07/2030	USD	10.400.000	11.369.826	0,80
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	2.169.000	1.900.226	0,13	Türkiye Government Bond 7,625% 15/05/2034	USD	5.344.000	5.404.895	0,38
			<b>3.139.540</b>	<b>0,22</b>	Türkiye Government Bond 4,875% 16/04/2043	USD	12.378.000	8.812.431	0,62
					Türkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 8,25% 14/02/2029	USD	3.400.000	3.464.926	0,25
								<b>29.052.078</b>	<b>2,05</b>
<i>Peru</i>					<i>Uruguay</i>				
Peru Government Bond 2,392% 23/01/2026	USD	1.600.000	1.528.677	0,11	Uruguay Government Bond 8,25% 21/05/2031	UYU	81.512.859	1.934.033	0,14
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	6.717.000	5.505.765	0,39	Uruguay Government Bond 9,75% 20/07/2033	UYU	170.456.818	4.384.040	0,31
Peru Government Bond 3,55% 10/03/2051	USD	6.000.000	4.290.249	0,30				<b>6.318.073</b>	<b>0,45</b>
			<b>11.324.691</b>	<b>0,80</b>					
<i>Philippinen</i>					<i>Venezuela</i>				
Philippines Government Bond 4,625% 17/07/2028	USD	19.000.000	18.717.185	1,32	Venezuela Government Bond 9,375% 13/01/2034	USD	9.035.000	1.785.779	0,13
Philippines Government Bond 3,556% 29/09/2032	USD	3.700.000	3.302.555	0,24	Venezuela Government Bond, Reg. S 12,75% 31/12/2024	USD	4.360.000	850.200	0,06
Philippines Government Bond 5,95% 13/10/2047	USD	5.600.000	5.982.896	0,42				<b>2.635.979</b>	<b>0,19</b>
			<b>28.002.636</b>	<b>1,98</b>					
<i>Polen</i>					<i>Sambia</i>				
Poland Government Bond 5,75% 16/11/2032	USD	1.400.000	1.456.799	0,10	Zambia Government Bond, Reg. S 0,5% 31/12/2053	USD	4.947.130	2.424.094	0,17
Poland Government Bond 5,5% 18/03/2054	USD	10.368.000	10.133.942	0,72	Zambia Government Bond, STEP, Reg. S 5,75% 30/06/2033	USD	6.719.570	5.932.120	0,42
			<b>11.590.741</b>	<b>0,82</b>				<b>8.356.214</b>	<b>0,59</b>
<i>Rumänien</i>					<i>Anleihen insgesamt</i>				
Romania Government Bond, 144A 6,375% 30/01/2034	USD	600.000	606.721	0,04				<b>414.607.948</b>	<b>29,28</b>
			<b>606.721</b>	<b>0,04</b>	<b>An sonstigen regelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
					<b>414.607.948 29,28</b>				
<i>Südafrika</i>					<i>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>				
South Africa Government Bond 4,85% 30/09/2029	USD	4.900.000	4.507.841	0,32	<i>Anleihen</i>				
South Africa Government Bond 5,875% 20/04/2032	USD	2.100.000	1.957.706	0,13	<i>Indonesien</i>				
South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	2.977.000	2.258.921	0,16	Polysindo Eka Perkasa 0% 28/10/1998*	IDR	475.000.000	0	0,00
South Africa Government Bond 7,3% 20/04/2052	USD	8.235.000	7.482.269	0,53	Polysindo Eka Perkasa 0% 26/04/1999*	IDR	475.000.000	0	0,00
			<b>16.206.737</b>	<b>1,14</b>	Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 0% 28/10/1998*	IDR	47.500.000	0	0,00
					Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 0% 26/04/1999*	IDR	47.500.000	0	0,00
					Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 19,274% 26/04/1999*	IDR	5.000.000.000	0	0,00
					Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 0% 22/10/1999*	IDR	47.236.110	0	0,00
					Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 0% 20/04/2000*	IDR	47.763.890	0	0,00
					Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 0% 31/12/2000*	IDR	475.000.000	0	0,00
								<b>0</b>	<b>0,00</b>
<i>Spanien</i>					<i>Irland</i>				
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	1.324.797	1.311.913	0,09	Vnesheconombank 5,942% 31/12/2024*	USD	7.621.000	0	0,00
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033	USD	4.312.000	3.506.322	0,25	Vnesheconombank 6,8% 22/11/2025*	USD	2.700.000	3	0,00
			<b>4.818.235</b>	<b>0,34</b>				<b>3</b>	<b>0,00</b>
<i>Sri Lanka</i>					<i>Anleihen insgesamt</i>				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85% 14/09/2024	USD	5.500.000	3.162.500	0,22				<b>3</b>	<b>0,00</b>
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,35% 31/12/2024	USD	3.970.000	2.293.878	0,16	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
			<b>5.456.378</b>	<b>0,38</b>				<b>3</b>	<b>0,00</b>

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	41.899.612	41.899.612	2,96
			<b>41.899.612</b>	<b>2,96</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
			<b>41.899.612</b>	<b>2,96</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>				
			<b>41.899.612</b>	<b>2,96</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
			<b>1.401.804.162</b>	<b>99,01</b>
<b>Bankguthaben</b>				
			<b>4.974.096</b>	<b>0,35</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>				
			<b>9.038.305</b>	<b>0,64</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>				
			<b>1.415.816.563</b>	<b>100,00</b>

\*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

§Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Mexiko	6,85
Türkei	5,60
Saudi-Arabien	4,20
Luxemburg	4,06
Dominikanische Republik	3,55
Kolumbien	3,25
Chile	3,01
Ägypten	2,94
Bahrain	2,84
Rumänien	2,75
Ungarn	2,64
Oman	2,58
Brasilien	2,46
Südafrika	2,43
Panama	2,37
Nigeria	2,33
Indonesien	2,24
Peru	2,20
Philippinen	2,12
Polen	1,93
Argentinien	1,83
Paraguay	1,81
Guatemala	1,74
Ecuador	1,72
Uruguay	1,69
Angola	1,66
Pakistan	1,51
Costa Rica	1,47
Vereinigte Arabische Emirate	1,45
Sri Lanka	1,44
Kaimaninseln	1,37
Marokko	1,26
Katar	1,21
El Salvador	1,18
Ukraine	1,17
Jordanien	1,04
Elfenbeinküste	0,99
Ghana	0,98
Niederlande	0,96
Venezuela	0,77
Kasachstan	0,74
Trinidad und Tobago	0,66
Serbien	0,60
Sambia	0,59
Aserbaidtschan	0,52
Suriname	0,50
Gabun	0,48
Montenegro	0,48
Kenia	0,48
Senegal	0,48
Malaysia	0,42
Mauritius	0,42
Bermuda	0,39
Spanien	0,34
Benin	0,31
Indien	0,28
Namibia	0,26
Bahamas	0,26
Mongolei	0,23
Supranational	0,20
Irak	0,18
Usbekistan	0,17
Jamaika	0,17
Libanon	0,15
Tunesien	0,08
Äthiopien	0,07
Irland	-
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,01</b>
<b>Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)</b>	<b>0,99</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	10.870.356	USD	7.218.580	03/07/2024	Barclays	31.565	-
AUD	23.935	USD	15.945	03/07/2024	Citibank	20	-
AUD	35.367	USD	23.494	03/07/2024	HSBC	94	-
AUD	125.093	USD	83.082	03/07/2024	Morgan Stanley	352	-
AUD	10.819.395	USD	7.184.155	06/08/2024	Morgan Stanley	38.777	0,01
AUD	6.913	USD	4.607	06/08/2024	State Street	8	-
CAD	9.477	USD	6.900	03/07/2024	Morgan Stanley	19	-
CAD	14.660	USD	10.678	03/07/2024	RBC	24	-
CAD	1.948.584	USD	1.422.541	06/08/2024	Morgan Stanley	1.177	-
CHF	4.803.881	USD	5.321.201	03/07/2024	HSBC	23.315	-
CHF	4.795.466	USD	5.353.359	05/08/2024	Morgan Stanley	3.830	-
EUR	104.026	USD	111.155	01/07/2024	State Street	147	-
EUR	454.222.699	USD	486.569.079	05/08/2024	HSBC	234.201	0,02
EUR	28.826.923	USD	30.862.896	05/08/2024	Morgan Stanley	31.730	-
GBP	89.459	USD	112.935	01/07/2024	Morgan Stanley	91	-
GBP	1.988.304	USD	2.511.829	05/08/2024	Morgan Stanley	840	-
NZD	585.806	USD	355.536	05/08/2024	Morgan Stanley	1.425	-
SGD	4.289	USD	3.163	05/08/2024	Barclays	6	-
SGD	954.526	USD	704.495	05/08/2024	HSBC	876	-
TRY	124.012.465	USD	3.217.752	25/09/2024	Barclays	231.254	0,02
TRY	119.960.033	USD	3.054.750	25/09/2024	Goldman Sachs	281.551	0,02
USD	1.156	AUD	1.731	03/07/2024	Citibank	1	-
USD	21.433	CAD	29.282	03/07/2024	BNP Paribas	56	-
USD	4.228	CAD	5.759	03/07/2024	Morgan Stanley	24	-
USD	17.039	CHF	15.252	03/07/2024	Barclays	70	-
USD	35.911	CHF	31.987	03/07/2024	Citibank	324	-
USD	5.783	CHF	5.151	03/07/2024	HSBC	52	-
USD	2.008.769	EUR	1.870.806	03/07/2024	Barclays	7.008	-
USD	1.894.327	EUR	1.757.136	03/07/2024	BNP Paribas	14.193	-
USD	2.308.717	EUR	2.132.122	03/07/2024	Citibank	27.349	-
USD	1.606.627	EUR	1.490.622	03/07/2024	HSBC	11.663	-
USD	2.980.102	EUR	2.743.085	03/07/2024	Merrill Lynch	45.004	-
USD	361.402	EUR	335.573	03/07/2024	Morgan Stanley	2.340	-
USD	83.678	EUR	76.831	03/07/2024	Standard Chartered	1.469	-
USD	220.539	EUR	204.872	03/07/2024	State Street	1.326	-
USD	10.359.038	EUR	9.664.272	23/07/2024	Citibank	8.285	-
USD	64.046	EUR	59.694	05/08/2024	HSBC	71	-
USD	987.693	EUR	918.722	05/08/2024	Morgan Stanley	3.073	-
USD	304.744	EUR	284.013	05/08/2024	State Street	359	-
USD	639.518	GBP	505.361	02/07/2024	State Street	1.019	-
USD	2.914.292	GBP	2.297.826	03/07/2024	Barclays	11.088	-
USD	114.522.245	GBP	90.597.006	03/07/2024	Citibank	56.797	0,01
USD	322.615	GBP	253.560	03/07/2024	Goldman Sachs	2.253	-
USD	844.083	GBP	664.098	03/07/2024	HSBC	5.024	-
USD	77.239	GBP	60.730	03/07/2024	Merrill Lynch	509	-
USD	46.492	GBP	36.626	03/07/2024	Morgan Stanley	216	-
USD	1.528	GBP	1.205	03/07/2024	State Street	5	-
USD	9.149	GBP	7.209	05/08/2024	Citibank	38	-
USD	305.248	GBP	241.506	05/08/2024	HSBC	51	-
USD	1.426	NZD	2.335	03/07/2024	BNP Paribas	3	-
USD	4.268	NZD	6.980	03/07/2024	Citibank	15	-
USD	1.024	NZD	1.664	03/07/2024	HSBC	11	-
USD	2.108	NZD	3.452	03/07/2024	Morgan Stanley	5	-
USD	6.596	SGD	8.899	03/07/2024	Merrill Lynch	31	-
USD	2.768	SGD	3.744	03/07/2024	Morgan Stanley	5	-
USD	1.430	SGD	1.934	03/07/2024	RBC	4	-
USD	1.937	SGD	2.613	03/07/2024	State Street	9	-
USD	1.114	SGD	1.506	05/08/2024	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>1.081.052</b>	<b>0,08</b>
AUD	18.959	USD	12.664	03/07/2024	Barclays	(19)	-
AUD	37.456	USD	25.002	03/07/2024	HSBC	(20)	-
CAD	1.982.986	USD	1.454.815	03/07/2024	BNP Paribas	(7.134)	-
CAD	10.396	USD	7.614	03/07/2024	HSBC	(25)	-
CAD	8.277	USD	6.054	03/07/2024	Morgan Stanley	(12)	-
CHF	26.649	USD	29.848	03/07/2024	Barclays	(199)	-
CHF	35.958	USD	40.303	03/07/2024	HSBC	(298)	-
CHF	31.833	USD	35.850	03/07/2024	Morgan Stanley	(434)	-
EUR	284.013	USD	304.254	02/07/2024	State Street	(375)	-
EUR	819.445	USD	893.619	03/07/2024	BNP Paribas	(16.813)	-
EUR	1.836.127	USD	1.968.616	03/07/2024	Citibank	(3.962)	-
EUR	4.231.226	USD	4.591.256	03/07/2024	HSBC	(63.850)	-
EUR	1.794	USD	1.943	03/07/2024	Merrill Lynch	(23)	-
EUR	458.002.837	USD	495.862.523	03/07/2024	Morgan Stanley	(5.800.009)	(0,41)
EUR	2.019.010	USD	2.165.764	05/08/2024	HSBC	(1.934)	-
GBP	1.292.564	USD	1.644.255	03/07/2024	Barclays	(11.156)	-
GBP	1.032	USD	1.319	03/07/2024	Citibank	(15)	-
GBP	90.862.624	USD	115.590.734	03/07/2024	HSBC	(789.689)	(0,06)
GBP	33.734	USD	43.133	03/07/2024	Merrill Lynch	(511)	-
GBP	1.124.764	USD	1.436.020	03/07/2024	Morgan Stanley	(14.929)	-
GBP	457.041	USD	579.445	03/07/2024	Standard Chartered	(1.993)	-
GBP	139.291	USD	177.955	03/07/2024	State Street	(1.966)	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
GBP	45.827.361	USD	58.124.715	05/08/2024	Barclays	(211.530)	(0,02)
GBP	90.029.071	USD	113.821.171	05/08/2024	Citibank	(49.176)	-
GBP	50.667	USD	64.188	05/08/2024	Morgan Stanley	(159)	-
GBP	505.361	USD	639.643	05/08/2024	State Street	(1.006)	-
NZD	10.371	USD	6.390	03/07/2024	HSBC	(70)	-
NZD	587.508	USD	359.743	03/07/2024	Merrill Lynch	(1.745)	-
NZD	2.357	USD	1.447	03/07/2024	State Street	(11)	-
SGD	2.146	USD	1.593	03/07/2024	Barclays	(10)	-
SGD	2.319	USD	1.724	03/07/2024	Citibank	(13)	-
SGD	3.736	USD	2.763	03/07/2024	Goldman Sachs	(7)	-
SGD	832.190	USD	616.293	03/07/2024	HSBC	(2.327)	-
SGD	43.699	USD	32.384	03/07/2024	Merrill Lynch	(145)	-
SGD	9.786	USD	7.251	03/07/2024	Morgan Stanley	(31)	-
SGD	18.191	USD	13.468	03/07/2024	RBC	(47)	-
SGD	13.304	USD	9.882	03/07/2024	Standard Chartered	(67)	-
SGD	46.345	USD	34.413	03/07/2024	State Street	(222)	-
SGD	5.211	USD	3.860	05/08/2024	Citibank	(9)	-
SGD	17.628	USD	13.034	05/08/2024	Morgan Stanley	(8)	-
USD	4.602	AUD	6.913	02/07/2024	State Street	(8)	-
USD	23.111	AUD	35.046	03/07/2024	Citibank	(263)	-
USD	43.217	AUD	65.454	03/07/2024	HSBC	(438)	-
USD	22.677	AUD	34.290	03/07/2024	Merrill Lynch	(193)	-
USD	7.250.172	AUD	10.929.133	03/07/2024	Morgan Stanley	(39.176)	-
USD	30.134	AUD	45.513	03/07/2024	Standard Chartered	(222)	-
USD	10.738	CAD	14.744	03/07/2024	BNP Paribas	(26)	-
USD	11.377	CAD	15.638	03/07/2024	Citibank	(40)	-
USD	3.969	CAD	5.462	03/07/2024	HSBC	(19)	-
USD	4.614	CAD	6.327	03/07/2024	Morgan Stanley	(5)	-
USD	17.810	CHF	16.223	03/07/2024	BNP Paribas	(238)	-
USD	5.370.051	CHF	4.829.707	03/07/2024	Morgan Stanley	(3.198)	-
USD	485.811.102	EUR	454.220.689	03/07/2024	HSBC	(204.518)	(0,02)
USD	111.339	EUR	104.026	05/08/2024	State Street	(148)	-
USD	112.958	GBP	89.459	05/08/2024	Morgan Stanley	(93)	-
USD	355.537	NZD	585.806	03/07/2024	Morgan Stanley	(1.423)	-
USD	1.575	SGD	2.141	01/07/2024	Barclays	(4)	-
USD	1.583	SGD	2.148	02/07/2024	Barclays	(2)	-
USD	703.397	SGD	954.526	03/07/2024	HSBC	(825)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						<b>(7.232.788)</b>	<b>(0,51)</b>
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva						<b>(6.151.736)</b>	<b>(0,43)</b>

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US Ultra Bond, 19/09/2024	278	USD	35.275.594	342.805	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				<b>342.805</b>	<b>0,02</b>
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften				<b>342.805</b>	<b>0,02</b>



JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4,75% 01/08/2026</b>				
<i>Anleihen</i>					<b>Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 6,15% 10/05/2033</b>				
<i>Österreich</i>					<b>GNL Quintero SA, Reg. S 4,634% 31/07/2029</b>				
Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	1.118.000	1.116.951	0,23		USD	660.000	648.710	0,14
Suzano Austria GmbH 3,125% 15/01/2032	USD	1.131.000	928.214	0,20		USD	440.000	441.897	0,09
			<b>2.045.165</b>	<b>0,43</b>				<b>10.894.897</b>	<b>2,31</b>
<i>Bermuda</i>					<b>Kolumbien</b>				
Bermuda Government Bond, Reg. S 3,717% 25/01/2027	USD	400.000	381.680	0,08	Colombia Government Bond 4,5% 28/01/2026	USD	1.045.000	1.025.180	0,22
Bermuda Government Bond, Reg. S 2,375% 20/08/2030	USD	1.801.000	1.523.880	0,32	Colombia Government Bond 10,375% 28/01/2033	USD	1.076.000	1.294.589	0,27
Bermuda Government Bond, Reg. S 5% 15/07/2032	USD	399.000	386.232	0,08	Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053	USD	203.000	215.323	0,05
Ooredoo International Finance Ltd., Reg. S 5% 19/10/2025	USD	1.130.000	1.125.736	0,24				<b>2.535.092</b>	<b>0,54</b>
Ooredoo International Finance Ltd., Reg. S 2,625% 08/04/2031	USD	530.000	457.829	0,10	<b>Kroatien</b>				
			<b>3.875.357</b>	<b>0,82</b>	Croatia Government Bond, Reg. S 4% 14/06/2035	EUR	1.090.000	1.206.032	0,26
<i>Kanada</i>					<b>Hongkong</b>				
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025	USD	2.184.000	2.166.517	0,46	Airport Authority, Reg. S, FRN 2,1% Perpetual	USD	1.208.000	1.146.516	0,24
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5,875% 18/05/2030	USD	470.000	475.323	0,10	Airport Authority, Reg. S, FRN 2,4% Perpetual	USD	2.745.000	2.476.230	0,52
			<b>2.641.840</b>	<b>0,56</b>	Hong Kong Government International Bond, Reg. S 4% 07/06/2033	USD	1.210.000	1.176.078	0,25
<i>Kaimaninseln</i>					<b>Hong Kong Government International Bond, Reg. S 5,25% 11/01/2053</b>				
Aldar Investment Properties Sukuk Ltd., Reg. S 4,875% 24/05/2033	USD	975.000	941.558	0,20	Lenovo Group Ltd., Reg. S 5,831% 27/01/2028	USD	351.000	370.823	0,08
Alibaba Group Holding Ltd. 4,5% 28/11/2034	USD	740.000	689.067	0,15	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4,1% 14/07/2051	USD	690.000	698.870	0,15
Alibaba Group Holding Ltd. 2,7% 09/02/2041	USD	1.055.000	718.597	0,15				<b>900.347</b>	<b>0,19</b>
DIB Sukuk Ltd., Reg. S 2,95% 16/01/2026	USD	1.202.000	1.157.232	0,25	<b>Ungarn</b>				
DP World Crescent Ltd., Reg. S 3,75% 30/01/2030	USD	1.827.000	1.692.138	0,36	Hungary Government Bond, Reg. S 6,125% 22/05/2028	USD	721.000	735.437	0,16
DP World Salaam, Reg. S, FRN 6% Perpetual	USD	1.200.000	1.193.404	0,25	Hungary Government Bond, Reg. S 2,125% 22/09/2031	USD	1.911.000	1.518.189	0,32
Gaci First Investment Co., Reg. S 4,75% 14/02/2030	USD	320.000	312.002	0,07	Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 16/06/2034	USD	2.281.000	2.219.946	0,47
Gaci First Investment Co., Reg. S 5,125% 14/02/2053	USD	3.390.000	2.950.083	0,62	Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 26/03/2036	USD	755.000	728.104	0,15
Gaci First Investment Co., Reg. S 5,375% 29/01/2054	USD	919.000	818.002	0,17	Hungary Government Bond, Reg. S 3,125% 21/09/2051	USD	1.653.000	1.053.465	0,22
KIB Sukuk Ltd., Reg. S, FRN 2,375% 30/11/2030	USD	971.000	921.398	0,20	Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125% 04/12/2027	USD	1.440.000	1.447.297	0,31
KSA Sukuk Ltd., Reg. S 4,511% 22/05/2033	USD	1.460.000	1.402.494	0,30	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6,5% 29/06/2028	USD	840.000	857.069	0,18
QIB Sukuk Ltd., Reg. S 1,95% 27/10/2025	USD	1.691.000	1.611.271	0,34	OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,5% 25/05/2027	USD	1.230.000	1.262.335	0,27
QNB Finance Ltd., Reg. S 2,625% 12/05/2025	USD	2.047.000	1.993.983	0,42				<b>6.768.864</b>	<b>1,43</b>
QNB Finance Ltd., Reg. S 1,625% 22/09/2025	USD	630.000	600.620	0,13	<b>Indien</b>				
QNB Finance Ltd., Reg. S 1,375% 26/01/2026	USD	510.000	478.747	0,10	Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4,375% 10/06/2025	USD	1.155.000	1.143.556	0,24
QNB Finance Ltd., Reg. S 2,75% 12/02/2027	USD	497.000	467.658	0,10	Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,57% 21/01/2032	USD	1.292.000	1.153.841	0,25
Riyad Sukuk Ltd., Reg. S, FRN 3,174% 25/02/2030	USD	890.000	873.226	0,18	Reliance Industries Ltd., Reg. S 2,875% 12/01/2032	USD	791.000	675.403	0,14
SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 2,694% 17/06/2031	USD	1.552.000	1.338.758	0,28	State Bank of India, Reg. S 4,875% 05/05/2028	USD	1.170.000	1.161.296	0,25
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2, Reg. S 5,06% 08/04/2043	USD	1.784.000	1.700.949	0,36				<b>4.134.096</b>	<b>0,88</b>
Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5,684% 11/04/2053	USD	632.000	616.929	0,13	<b>Indonesien</b>				
SNB Funding Ltd., Reg. S 2,75% 02/10/2024	USD	2.526.000	2.507.260	0,53	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 5,5% 04/04/2026	USD	2.300.000	2.296.834	0,49
SNB Sukuk Ltd., Reg. S 5,129% 27/02/2029	USD	1.180.000	1.173.172	0,25	Freeport Indonesia PT, Reg. S 4,763% 14/04/2027	USD	810.000	796.555	0,17
			<b>26.158.548</b>	<b>5,54</b>	Freeport Indonesia PT, Reg. S 5,315% 14/04/2032	USD	1.832.000	1.779.036	0,38
<i>Chile</i>					<b>Freeport Indonesia PT, Reg. S 6,2% 14/04/2052</b>				
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5,125% 02/02/2033	USD	451.000	430.997	0,09	Indonesia Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2037	USD	610.000	602.816	0,13
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5,95% 08/01/2034	USD	1.170.000	1.175.065	0,25	Indonesia Government Bond, Reg. S 6,75% 15/01/2044	USD	4.692.000	5.249.175	1,11
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,15% 24/10/2036	USD	1.780.000	1.815.557	0,39	Pelabuhan Indonesia Persero PT, Reg. S 4,875% 01/10/2024	USD	971.000	1.129.428	0,24
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,3% 08/09/2053	USD	2.429.000	2.422.085	0,51	Pelabuhan Indonesia Persero PT, Reg. S 4,25% 05/05/2025	USD	1.843.000	1.841.302	0,39
Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,83% 14/09/2061	USD	1.585.000	1.046.822	0,22	Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 27/05/2041	USD	1.149.000	1.136.713	0,24
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4,7% 07/05/2050	USD	1.330.000	1.091.383	0,23		USD	1.132.000	1.206.980	0,25



JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 07/11/2048	USD	600.000	641.336	0,14	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 5,75% 14/02/2042	USD	800.000	724.912	0,15
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5,6% 15/11/2033	USD	1.060.000	1.089.443	0,23	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,677% 09/02/2051	USD	1.174.000	819.910	0,17
Perusahaan Perseroan Persero PT					Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S 4,7% 10/11/2047	USD	1.100.000	953.792	0,20
Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 6,15% 21/05/2048	USD	500.000	494.035	0,10	Grupo Televisa SAB 8,5% 11/03/2032	USD	400.000	455.717	0,10
			<b>18.263.653</b>	<b>3,87</b>	Mexico City Airport Trust, Reg. S 3,875% 30/04/2028	USD	400.000	378.060	0,08
<i>Insel Man</i>					Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046	USD	1.400.000	1.172.151	0,25
AngloGold Ashanti Holdings plc 3,375% 01/11/2028	USD	510.000	460.255	0,10	Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/07/2047	USD	1.622.000	1.358.100	0,29
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027	USD	2.255.000	2.169.426	0,46	Mexico Government Bond 5,55% 21/01/2045	USD	404.000	367.443	0,08
			<b>2.629.681</b>	<b>0,56</b>	Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	890.000	722.868	0,15
<i>Israel</i>					Mexico Government Bond 3,771% 24/05/2061	USD	4.683.000	2.919.381	0,62
Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, FRN, 144A 7,129% 18/07/2033	USD	700.000	682.489	0,14	Mexico Government Bond 5,75% 12/10/2110	USD	808.000	674.722	0,14
Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 3,75% 22/02/2032	USD	840.000	692.372	0,15	Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 5,875% 17/09/2044	USD	681.000	608.796	0,13
Israel Government Bond 5,5% 12/03/2034	USD	1.118.000	1.074.074	0,23	Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 5,5% 15/01/2048	USD	552.000	466.604	0,10
			<b>2.448.935</b>	<b>0,52</b>	Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 4,125% 02/05/2026	USD	337.000	337.036	0,07
<i>Jersey</i>							<b>16.608.032</b>	<b>3,52</b>	
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,625% 31/03/2036	USD	2.020.000	1.648.853	0,35	<i>Niederlande</i>				
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,94% 30/09/2040	USD	529.321	425.213	0,09	Prosus NV, Reg. S 3,257% 19/01/2027	USD	770.000	721.835	0,15
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3,25% 30/09/2040	USD	3.131.000	2.387.510	0,51	Prosus NV, Reg. S 4,85% 06/07/2027	USD	750.000	730.566	0,16
			<b>4.461.576</b>	<b>0,95</b>	Prosus NV, Reg. S 4,193% 19/01/2032	USD	2.290.000	2.037.615	0,43
<i>Kasachstan</i>					Prosus NV, Reg. S 4,027% 03/08/2050	USD	710.000	487.604	0,10
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5,5% 15/04/2027	USD	1.235.000	1.234.171	0,26	Prosus NV, Reg. S 3,832% 08/02/2051	USD	550.000	362.954	0,08
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4,75% 19/04/2027	USD	3.599.000	3.487.287	0,74	Prosus NV, Reg. S 4,987% 19/01/2052	USD	1.642.000	1.295.789	0,27
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,375% 24/04/2030	USD	760.000	743.647	0,16	SABIC Capital II BV, Reg. S 4,5% 10/10/2028	USD	1.150.000	1.124.629	0,24
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3,5% 14/04/2033	USD	1.290.000	1.060.704	0,22	Sigma Finance Netherlands BV, Reg. S 4,875% 27/03/2028	USD	720.000	709.895	0,15
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	2.575.000	2.257.013	0,48			<b>7.470.887</b>	<b>1,58</b>	
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048	USD	3.913.000	3.708.619	0,79	<i>Panama</i>				
QazaqGaz NC JSC, Reg. S 4,375% 26/09/2027	USD	1.375.000	1.293.621	0,27	Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5,125% 02/05/2049	USD	1.205.000	875.587	0,18
			<b>13.785.062</b>	<b>2,92</b>	Panama Government Bond 9,375% 01/04/2029	USD	757.000	848.483	0,18
<i>Lettland</i>							<b>1.724.070</b>	<b>0,36</b>	
Latvia Government Bond, Reg. S 5,125% 30/07/2034	USD	1.400.000	1.383.298	0,29	<i>Peru</i>				
			<b>1.383.298</b>	<b>0,29</b>	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4,75% 15/07/2025	USD	800.000	790.832	0,17
<i>Luxemburg</i>					Fenix Power Peru SA, Reg. S 4,317% 20/09/2027	USD	1.822.776	1.749.448	0,37
Chile Electricity Lux MPC Sarl, Reg. S 6,01% 20/01/2033	USD	540.000	547.290	0,12	Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625% 12/04/2027	USD	2.160.000	2.101.543	0,45
EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4,387% 30/11/2046	USD	3.206.000	2.545.644	0,54	Kallpa Generacion SA, Reg. S 4,125% 16/08/2027	USD	840.000	804.423	0,17
Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6,51% 23/02/2042	USD	1.783.000	1.865.817	0,39	Peru Government Bond 3,3% 11/03/2041	USD	2.103.000	1.574.079	0,33
TMS Issuer SARL, Reg. S 5,78% 23/08/2032	USD	1.247.000	1.269.549	0,27	Peru Government Bond 2,78% 01/12/2060	USD	2.022.000	1.149.990	0,24
			<b>6.228.300</b>	<b>1,32</b>			<b>8.170.315</b>	<b>1,73</b>	
<i>Malaysia</i>					<i>Philippinen</i>				
TNB Global Ventures Capital Bhd., Reg. S 4,851% 01/11/2028	USD	1.213.000	1.203.917	0,25	Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S 5,5% 18/01/2029	USD	1.185.000	1.188.989	0,25
			<b>1.203.917</b>	<b>0,25</b>	ROP Sukuk Trust, Reg. S 5,045% 06/06/2029	USD	748.000	744.260	0,16
<i>Mexiko</i>							<b>1.933.249</b>	<b>0,41</b>	
America Movil SAB de CV 4,7% 21/07/2032	USD	490.000	474.101	0,10	<i>Polen</i>				
America Movil SAB de CV 6,125% 30/03/2040	USD	1.060.000	1.111.465	0,24	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6,25% 31/10/2028	USD	593.000	614.995	0,13
America Movil SAB de CV 4,375% 16/07/2042	USD	550.000	474.219	0,10	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,375% 22/05/2033	USD	1.140.000	1.131.811	0,24
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4,375% 14/10/2025	USD	710.000	702.217	0,15	Poland Government Bond 5,75% 16/11/2032	USD	1.966.000	2.045.762	0,43
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,75% 23/02/2027	USD	956.000	931.145	0,20	Poland Government Bond 4,875% 04/10/2033	USD	1.419.000	1.389.274	0,30
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,348% 09/02/2031	USD	1.150.000	955.393	0,20	Poland Government Bond 5,5% 04/04/2053	USD	2.808.000	2.772.549	0,59
							<b>7.954.391</b>	<b>1,69</b>	

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Katar</i>					Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	USD	3.338.000	3.144.680	0,67
Qatar Government Bond, Reg. S 4,75% 29/05/2034	USD	1.360.000	1.367.129	0,29	SK Hynix, Inc., Reg. S 6,25% 17/01/2026	USD	1.150.000	1.162.434	0,25
Qatar Government Bond, Reg. S 6,4% 20/01/2040	USD	1.213.000	1.365.956	0,29	SK Hynix, Inc., Reg. S 2,375% 19/01/2031	USD	590.000	489.757	0,10
Qatar Government Bond, Reg. S 5,103% 23/04/2048	USD	3.148.000	3.083.191	0,65				<b>15.662.712</b>	<b>3,32</b>
Qatar Government Bond, Reg. S 4,817% 14/03/2049	USD	883.000	829.677	0,17	<i>Supranational</i>				
Qatar Government Bond, Reg. S 4,4% 16/04/2050	USD	849.000	747.803	0,16	Africa Finance Corp., Reg. S 4,375% 17/04/2026	USD	2.026.000	1.963.457	0,42
QatarEnergy, Reg. S 2,25% 12/07/2031	USD	1.668.000	1.399.125	0,30	Africa Finance Corp., Reg. S 2,875% 28/04/2028	USD	1.618.000	1.433.335	0,30
QatarEnergy, Reg. S 3,3% 12/07/2051	USD	3.627.000	2.557.550	0,54	Africa Finance Corp., Reg. S 3,75% 30/10/2029	USD	1.699.000	1.509.220	0,32
			<b>11.350.431</b>	<b>2,40</b>	African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,994% 21/09/2029	USD	3.348.000	3.010.749	0,64
<i>Rumänien</i>					African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,798% 17/05/2031	USD	952.000	816.026	0,17
Romania Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2028	USD	1.966.000	2.012.595	0,43	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	2.669.000	2.339.998	0,50
Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	1.970.000	1.639.631	0,35	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	694.000	598.900	0,13
Romania Government Bond, Reg. S 5,375% 22/03/2031	EUR	579.000	615.870	0,13	Eastern & Southern African Trade & Development Bank (The), Reg. S 4,125% 30/06/2028	USD	1.294.000	1.147.651	0,24
Romania Government Bond, Reg. S 7,125% 17/01/2033	USD	2.200.000	2.325.849	0,49				<b>12.819.336</b>	<b>2,72</b>
Romania Government Bond, Reg. S 6,375% 30/01/2034	USD	1.664.000	1.682.638	0,36	<i>Thailand</i>				
Romania Government Bond, Reg. S 2,625% 02/12/2040	EUR	637.000	445.034	0,09	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5,375% 20/11/2048	USD	540.000	496.439	0,11
Romania Government Bond, Reg. S 3,375% 28/01/2050	EUR	1.699.000	1.211.453	0,26	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,5% 17/10/2049	USD	1.962.000	1.345.537	0,28
Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	1.400.000	973.998	0,20	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,75% 18/06/2050	USD	1.790.000	1.271.235	0,27
Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	772.000	839.345	0,18				<b>3.113.211</b>	<b>0,66</b>
			<b>11.746.413</b>	<b>2,49</b>	<i>Türkei</i>				
<i>Saudi-Arabien</i>					Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 1,625% 12/07/2026	USD	875.000	811.733	0,17
Al Rajhi Bank, Reg. S, FRN 6,375% 31/12/2049	USD	1.142.000	1.158.039	0,25				<b>811.733</b>	<b>0,17</b>
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,5% 25/10/2032	USD	3.139.000	3.211.806	0,68	<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4,625% 04/10/2047	USD	1.456.000	1.248.842	0,26	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 3,65% 02/11/2029	USD	1.780.000	1.669.547	0,35
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,25% 16/01/2050	USD	500.000	466.587	0,10	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6% 02/11/2047	USD	890.000	800.276	0,17
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 3,75% 21/01/2055	USD	2.022.000	1.439.812	0,30	Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC, Reg. S 5,375% 08/05/2029	USD	1.071.000	1.091.009	0,23
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 16/04/2029	USD	2.631.000	2.451.341	0,52	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4,696% 24/04/2033	USD	966.000	944.291	0,20
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 4,25% 16/04/2039	USD	1.618.000	1.416.161	0,30	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 3,4% 29/04/2051	USD	1.010.000	727.143	0,15
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 24/11/2070	USD	2.007.000	1.307.365	0,28	DP World Ltd., Reg. S 6,85% 02/07/2037	USD	2.020.000	2.198.057	0,47
Saudi Government Bond, Reg. S 5% 18/01/2053	USD	1.010.000	895.663	0,19	DP World Ltd., Reg. S 5,625% 25/09/2048	USD	600.000	573.130	0,12
Saudi Government Bond, Reg. S 5,75% 16/01/2054	USD	864.000	847.316	0,18	First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4,375% 24/04/2028	USD	1.220.000	1.190.556	0,25
			<b>14.442.932</b>	<b>3,06</b>	First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5% 28/02/2029	USD	1.170.000	1.165.776	0,25
<i>Singapur</i>					First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	USD	1.197.000	1.156.094	0,25
ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 24/01/2028	USD	1.208.000	1.200.224	0,25	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 4,5% 07/11/2028	USD	910.000	891.600	0,19
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3,3% Perpetual	USD	3.403.000	3.340.895	0,71	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 2,875% 07/11/2029	USD	1.047.000	944.662	0,20
			<b>4.541.119</b>	<b>0,96</b>	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 4,375% 22/11/2033	USD	580.000	547.976	0,12
<i>Südkorea</i>					National Central Cooling Co. PJSC, Reg. S 2,5% 21/10/2027	USD	530.000	479.727	0,10
Export-Import Bank of Korea 5,125% 11/01/2033	USD	492.000	499.714	0,11	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	USD	3.707.000	3.583.238	0,76
Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 1,25% 08/02/2026	USD	1.197.000	1.118.818	0,24				<b>17.963.082</b>	<b>3,81</b>
Hyundai Card Co. Ltd., Reg. S 5,75% 24/04/2029	USD	1.160.000	1.169.922	0,25	<i>Großbritannien</i>				
KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025	USD	340.000	335.143	0,07	Anglo American Capital plc, Reg. S 4,5% 15/03/2028	USD	970.000	943.488	0,20
KEB Hana Bank, Reg. S 1,25% 16/12/2026	USD	754.000	687.309	0,14	Anglo American Capital plc, Reg. S 5,5% 02/05/2033	USD	2.330.000	2.297.617	0,49
KEB Hana Bank, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual	USD	3.335.000	3.134.600	0,66	Antofagasta plc, Reg. S 5,625% 13/05/2032	USD	600.000	601.709	0,13
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,9% 15/06/2052	USD	1.107.000	1.113.376	0,24	Standard Chartered plc, Reg. S 4,05% 12/04/2026	USD	1.210.000	1.180.857	0,25
POSCO, Reg. S 2,75% 15/07/2024	USD	1.383.000	1.381.294	0,29	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 2,5% 09/09/2030	EUR	1.140.000	1.196.494	0,25
POSCO, Reg. S 5,625% 17/01/2026	USD	710.000	711.748	0,15				<b>6.220.165</b>	<b>1,32</b>
POSCO, Reg. S 5,875% 17/01/2033	USD	690.000	713.917	0,15					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S</i>				
GUSAP III LP, Reg. S 7,25% 16/04/2044	USD	650.000	720.869	0,15	6,44% 26/01/2036	USD	873.000	906.381	0,19
US Treasury 3,625% 15/05/2053	USD	740.000	642.080	0,14	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	600.000	520.346	0,11
			<b>1.362.949</b>	<b>0,29</b>	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 3,05% 14/09/2032	USD	914.000	739.089	0,16
<i>Uruguay</i>					<i>Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S</i>				
Uruguay Government Bond 7,625% 21/03/2036	USD	510.000	608.058	0,13	3,75% 05/08/2026	USD	4.824.000	4.627.915	0,98
Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	2.530.062	2.409.884	0,51	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,45% 16/09/2031	USD	690.000	592.141	0,13
Uruguay Government Bond 4,975% 20/04/2055	USD	2.882.995	2.663.166	0,56	Engie Energia Chile SA, Reg. S 6,375% 17/04/2034	USD	1.195.000	1.216.737	0,26
			<b>5.681.108</b>	<b>1,20</b>	Interchile SA, Reg. S 4,5% 30/06/2056	USD	1.340.000	1.128.910	0,24
<i>Britische Jungferninseln</i>					<i>Inversiones CMPC SA, Reg. S 4,75% 15/09/2024</i>				
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd., Reg. S 6,125% 15/05/2029	USD	450.000	456.630	0,10	Inversiones CMPC SA, Reg. S 3% 06/04/2031	USD	839.000	717.956	0,15
Yunda Holding Investment Ltd., Reg. S 2,25% 19/08/2025	USD	789.000	755.603	0,16	Inversiones CMPC SA, Reg. S 6,125% 23/06/2033	USD	730.000	746.929	0,16
			<b>1.212.233</b>	<b>0,26</b>	Inversiones CMPC SA, Reg. S 6,125% 26/02/2034	USD	1.140.000	1.164.219	0,25
<i>Anleihen insgesamt</i>					<i>Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Reg. S 4,25% 07/05/2029</i>				
			<b>271.274.523</b>	<b>57,48</b>		USD	760.000	728.572	0,15
<i>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>					<b>29.099.863</b>				
			<b>271.274.523</b>	<b>57,48</b>				<b>6,17</b>	
<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>					<i>Kolumbien</i>				
<i>Anleihen</i>					<i>Colombia Government Bond 4,5% 15/03/2029</i>				
<i>Österreich</i>					<i>Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053</i>				
Suzano Austria GmbH, Reg. S 5,75% 14/07/2026	USD	960.000	965.939	0,20	Grupo Energia Bogota SA ESP, Reg. S 7,85% 09/11/2033	USD	1.860.000	1.702.107	0,36
			<b>965.939</b>	<b>0,20</b>	Transportadora de Gas Internacional SA ESP, Reg. S 5,55% 01/11/2028	USD	1.412.000	1.497.713	0,32
<i>Bermuda</i>					<i>Hongkong</i>				
Credicorp Ltd., Reg. S 2,75% 17/06/2025	USD	1.910.000	1.854.647	0,39	AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	USD	740.000	696.063	0,15
			<b>1.854.647</b>	<b>0,39</b>	Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 6,75% 27/06/2034	USD	1.170.000	1.165.308	0,24
<i>Kanada</i>					<b>1.861.371</b>				
St Marys Cement, Inc. 5,75% 02/04/2034	USD	881.000	868.886	0,18				<b>0,39</b>	
			<b>868.886</b>	<b>0,18</b>	<i>Ungarn</i>				
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Hungary Government Bond, Reg. S 5,25% 16/06/2029</i>				
Aldar Investment Properties Sukuk Ltd., Reg. S 5,5% 16/05/2034	USD	1.380.000	1.390.534	0,29	Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052	USD	2.200.000	2.166.820	0,46
El Sukuk Co. Ltd., Reg. S 5,431% 28/05/2029	USD	1.200.000	1.212.542	0,26		USD	2.506.000	2.691.466	0,57
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4,35% 05/04/2036	USD	2.470.233	2.265.097	0,48				<b>4.858.286</b>	<b>1,03</b>
MAF Sukuk Ltd., Reg. S 3,933% 28/02/2030	USD	890.000	828.526	0,18	<i>Indien</i>				
QNB Finance Ltd., Reg. S 4,875% 30/01/2029	USD	1.250.000	1.235.819	0,26	Bharti Airtel Ltd., Reg. S 3,25% 03/06/2031	USD	510.000	451.740	0,10
Sands China Ltd., STEP 5,125% 08/08/2025	USD	1.420.000	1.408.923	0,30	HDFC Bank Ltd., Reg. S 5,18% 15/02/2029	USD	1.160.000	1.157.554	0,24
Sands China Ltd., STEP 5,4% 08/08/2028	USD	3.580.000	3.509.802	0,74	State Bank of India, Reg. S 5% 17/01/2029	USD	836.000	831.750	0,18
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2,88% 22/04/2031	USD	530.000	463.877	0,10				<b>2.441.044</b>	<b>0,52</b>
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,84% 22/04/2051	USD	1.025.000	759.652	0,16	<i>Indonesien</i>				
Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054	USD	1.497.000	1.487.269	0,31	Hutama Karya Persero PT, Reg. S 3,75% 11/05/2030	USD	1.062.000	973.142	0,21
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026	USD	740.000	705.546	0,15	Indonesia Government Bond 5,65% 11/01/2053	USD	200.000	203.760	0,04
			<b>15.267.587</b>	<b>3,23</b>	Indonesia Government Bond 5,1% 10/02/2054	USD	609.000	577.374	0,12
<i>Chile</i>					<i>Pertamina Persero PT, Reg. S 3,1% 27/08/2030</i>				
Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	4.874.346	3.682.575	0,78		USD	1.537.000	1.359.036	0,29
Banco del Estado de Chile, Reg. S, FRN 7,95% Perpetual	USD	2.838.000	2.935.741	0,62				<b>3.113.312</b>	<b>0,66</b>
Celulosa Arauco y Constitucion SA 4,5% 01/08/2024	USD	630.000	629.072	0,13	<i>Israel</i>				
Celulosa Arauco y Constitucion SA 3,875% 02/11/2027	USD	1.030.000	964.230	0,20	Israel Government Bond 5,375% 12/03/2029	USD	460.000	452.439	0,10
Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4,25% 30/04/2029	USD	2.399.000	2.240.730	0,48	Israel Government Bond 5,75% 12/03/2054	USD	1.216.000	1.102.024	0,23
Cencosud SA, Reg. S 5,15% 12/02/2025	USD	710.000	709.871	0,15				<b>1.554.463</b>	<b>0,33</b>
Cencosud SA, Reg. S 5,95% 28/05/2031	USD	899.000	902.484	0,19	<i>Jersey</i>				
Chile Electricity PEC SpA, Reg. S 0% 25/01/2028	USD	1.690.412	1.356.555	0,29	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 1,75% 30/09/2027	USD	510.691	478.862	0,10
Chile Government Bond 4,34% 07/03/2042	USD	724.000	631.015	0,13				<b>478.862</b>	<b>0,10</b>
Colbun SA, Reg. S 3,95% 11/10/2027	USD	1.230.000	1.180.132	0,25					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Litauen</i>					Panama Government Bond 7,5% 01/03/2031				
Lithuania Government Bond, Reg. S 3,875% 14/06/2033	EUR	833.000	910.798	0,19		USD	656.000	688.797	0,15
						USD	3.155.000	2.298.134	0,49
			<b>910.798</b>	<b>0,19</b>		USD	1.537.000	1.051.600	0,22
<i>Luxemburg</i>					Panama Government Bond 4,5% 16/04/2050				
Chile Electricity Lux MPC Sarl, Reg. S 6,01% 20/01/2033	USD	1.217.000	1.233.430	0,26		USD	1.085.000	1.004.482	0,21
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	753.617	698.856	0,15		USD	1.000.000	654.800	0,14
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,45% 05/03/2034	USD	1.347.000	1.375.921	0,29		USD	205.000	215.394	0,05
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,95% 05/03/2054	USD	930.000	948.533	0,20		USD	971.000	561.024	0,12
Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	3.028.924	2.735.287	0,58				<b>12.215.630</b>	<b>2,59</b>
			<b>6.992.027</b>	<b>1,48</b>	<i>Peru</i>				
<i>Malaysia</i>					Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 5,85% 11/01/2029				
Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 2,163% 19/08/2030	USD	1.618.000	1.360.991	0,29		USD	1.172.000	1.187.594	0,25
			<b>1.360.991</b>	<b>0,29</b>		USD	750.000	723.222	0,15
<i>Marshallinseln</i>					Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3,25% 04/10/2026				
Nakilat, Inc., Reg. S 6,067% 31/12/2033	USD	444.656	464.068	0,10		USD	1.679.000	1.593.127	0,34
			<b>464.068</b>	<b>0,10</b>		USD	946.000	891.159	0,19
<i>Mexiko</i>					Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2,4% 28/09/2027				
Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875% 25/03/2044	USD	1.703.000	1.750.413	0,37		USD	1.375.000	1.242.959	0,26
Alpek SAB de CV, Reg. S 4,25% 18/09/2029	USD	1.592.000	1.465.884	0,31		USD	1.642.000	1.610.867	0,34
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5,375% 17/04/2025	USD	1.100.000	1.095.697	0,23		USD	3.770.000	3.248.613	0,69
Buffalo Energy Mexico Holdings, Reg. S 7,875% 15/02/2039	USD	1.523.000	1.581.697	0,33		USD	1.178.000	965.579	0,21
Cibanco SA, REIT, Reg. S 4,962% 18/07/2029	USD	1.260.000	1.195.963	0,25		USD	928.000	898.620	0,19
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6,375% 24/04/2035	USD	1.529.979	1.488.122	0,32				<b>12.361.740</b>	<b>2,62</b>
Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 4,75% 06/08/2050	USD	1.504.000	1.163.632	0,25	<i>Philippinen</i>				
Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5,5% 06/12/2032	USD	2.196.779	2.157.308	0,46	Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5,375% 06/03/2029				
Mexico Government Bond 2,659% 24/05/2031	USD	1.326.000	1.097.862	0,23		USD	767.000	769.332	0,16
Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	801.000	812.196	0,17		USD	530.000	526.285	0,11
Mexico Government Bond 6,338% 04/05/2053	USD	724.000	689.994	0,15		USD	1.504.000	1.530.440	0,33
Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 6,75% 19/09/2042	USD	530.000	522.179	0,11		USD	1.640.000	1.662.663	0,35
Petroleos Mexicanos 4,25% 15/01/2025	USD	1.780.000	1.756.760	0,37				<b>4.488.720</b>	<b>0,95</b>
Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	1.901.000	1.866.232	0,40	<i>Polen</i>				
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	1.546.000	1.253.731	0,27	Poland Government Bond 5,125% 18/09/2034				
Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	755.000	760.691	0,16		USD	335.000	330.836	0,07
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	1.610.000	1.173.031	0,25		USD	1.082.000	1.057.574	0,22
Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5,375% 04/04/2032	USD	1.020.000	950.670	0,20				<b>1.388.410</b>	<b>0,29</b>
			<b>22.782.062</b>	<b>4,83</b>	<i>Rumänien</i>				
<i>Marokko</i>					Romania Government Bond, Reg. S 5,625% 22/02/2036				
OCP SA, Reg. S 6,75% 02/05/2034	USD	1.200.000	1.235.244	0,26		EUR	615.000	642.582	0,14
OCP SA, Reg. S 7,5% 02/05/2054	USD	3.529.000	3.614.737	0,77				<b>642.582</b>	<b>0,14</b>
			<b>4.849.981</b>	<b>1,03</b>	<i>Saudi-Arabien</i>				
<i>Niederlande</i>					Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 3,45% 02/02/2061				
MEGlobal BV, Reg. S 4,25% 03/11/2026	USD	2.667.000	2.582.501	0,55		USD	1.017.000	671.055	0,14
Suzano International Finance BV 5,5% 17/01/2027	USD	1.132.000	1.125.928	0,24				<b>671.055</b>	<b>0,14</b>
			<b>3.708.429</b>	<b>0,79</b>	<i>Singapur</i>				
<i>Panama</i>					ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,95% 31/07/2024				
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 4% 11/08/2041	USD	750.000	566.115	0,12		USD	620.000	619.985	0,13
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,125% 11/08/2061	USD	1.679.000	1.241.911	0,26		USD	1.103.000	1.109.132	0,24
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375% 31/05/2030	USD	1.057.784	916.206	0,19		USD	486.000	490.022	0,10
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA, Reg. S 2,375% 14/09/2025	USD	2.686.000	2.588.270	0,55		USD	932.000	923.494	0,20
Banco Nacional de Panama, Reg. S 2,5% 11/08/2030	USD	555.000	428.897	0,09				<b>3.142.633</b>	<b>0,67</b>
					<i>Slowenien</i>				
<i>Südkorea</i>					Slovenia Government Bond, Reg. S 5% 19/09/2033				
						USD	3.355.000	3.339.122	0,71
								<b>3.339.122</b>	<b>0,71</b>
					Export-Import Bank of Korea 5,125% 11/01/2033				
						USD	670.000	680.505	0,14
					Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379% 04/02/2032				
						USD	3.528.000	3.312.508	0,70

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 5,125% 05/02/2029	USD	517.000	515.099	0,11	<i>Britische Jungferninseln</i> ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026	USD	990.000	944.825	0,20
KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025	USD	547.000	539.186	0,11					
KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 1,5% 13/05/2026	USD	238.000	220.685	0,05					
Kookmin Bank, Reg. S, FRN 4,35% Perpetual	USD	3.290.000	3.296.054	0,70					
Korea Expressway Corp., Reg. S 3,625% 18/05/2025	USD	1.266.000	1.248.063	0,26					
LG Electronics, Inc., Reg. S 5,625% 24/04/2029	USD	690.000	699.324	0,15					
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1,375% 23/06/2026	USD	763.000	705.844	0,15					
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 5,5% 12/03/2029	USD	730.000	732.956	0,16					
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 5% 24/07/2028	USD	1.120.000	1.112.892	0,24					
SK Hynix, Inc., Reg. S 6,5% 17/01/2033	USD	1.080.000	1.146.130	0,24					
SK On Co. Ltd., Reg. S 5,375% 11/05/2026	USD	754.000	753.355	0,16					
			<b>14.962.601</b>	<b>3,17</b>	<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>190.878.780</b>	<b>40,45</b>
					<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>190.878.780</b>	<b>40,45</b>
					<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
					<i>Anleihen</i>				
					<i>Irland</i>				
					Vnesheconombank 5,942% 31/12/2024*	USD	2.957.000	0	0,00
								<b>0</b>	<b>0,00</b>
					<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>0</b>	<b>0,00</b>
					<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<i>Thailand</i>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Bangkok Bank PCL, 144A 5,5% 21/09/2033	USD	1.740.000	1.745.100	0,37					
Bangkok Bank PCL, Reg. S 5,3% 21/09/2028	USD	1.830.000	1.834.942	0,39					
Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4,4% 11/02/2029	USD	971.000	938.704	0,20					
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4,625% 20/11/2028	USD	600.000	582.133	0,12	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
			<b>5.100.879</b>	<b>1,08</b>	<i>Luxemburg</i>				
					JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	6.564.842	6.564.841	1,39
								<b>6.564.841</b>	<b>1,39</b>
<i>Trinidad und Tobago</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>6.564.841</b>	<b>1,39</b>
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 5,95% 14/01/2031	USD	1.190.000	1.181.373	0,25				<b>6.564.841</b>	<b>1,39</b>
			<b>1.181.373</b>	<b>0,25</b>	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>6.564.841</b>	<b>1,39</b>
<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>					<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>468.718.144</b>	<b>99,32</b>
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5,375% 18/07/2028	USD	1.200.000	1.209.279	0,26				<b>(54.616)</b>	<b>(0,01)</b>
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5,5% 12/01/2029	USD	1.139.000	1.155.146	0,24	<b>Bankguthaben</b>				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 5,5% 30/04/2054	USD	2.070.000	2.114.958	0,45	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>3.263.743</b>	<b>0,69</b>
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 5,875% 11/10/2028	USD	1.240.000	1.281.397	0,27	<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>471.927.271</b>	<b>100,00</b>
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 3,625% 10/03/2033	USD	1.683.000	1.415.294	0,30					
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 6,125% 06/03/2036	USD	680.000	676.847	0,14					
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5,084% 22/05/2053	USD	670.000	636.355	0,14					
NBK SPC Ltd., Reg. S, FRN 5,5% 06/06/2030	USD	1.180.000	1.192.593	0,25					
			<b>9.681.869</b>	<b>2,05</b>					
<i>Großbritannien</i>									
Antofagasta plc, Reg. S 6,25% 02/05/2034	USD	575.000	598.650	0,13					
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,296% 06/07/2034	USD	1.633.000	1.696.873	0,36					
			<b>2.295.523</b>	<b>0,49</b>					
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 6,4% 15/01/2034	USD	650.000	691.543	0,15					
BMC Software, Inc. 3,5% 14/04/2033	USD	558.000	458.817	0,10					
DAE Funding LLC, Reg. S 1,55% 01/08/2024	USD	2.022.000	2.013.807	0,43					
Hyundai Capital America, Reg. S 3,5% 02/11/2026	USD	2.194.000	2.101.824	0,44					
Hyundai Capital America, Reg. S 5,4% 08/01/2031	USD	1.179.000	1.176.962	0,25					
Ste Transcore Holdings, Inc., Reg. S 3,375% 05/05/2027	USD	1.241.000	1.187.529	0,25					
			<b>7.630.482</b>	<b>1,62</b>					
<i>Uruguay</i>									
Uruguay Government Bond 5,75% 28/10/2034	USD	1.645.509	1.726.963	0,37					
			<b>1.726.963</b>	<b>0,37</b>					

\*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.  
†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Kaimaninseln	8,77
Chile	8,48
Mexiko	8,35
Südkorea	6,49
Vereinigte Arabische Emirate	5,86
Indonesien	4,53
Peru	4,35
Luxemburg	4,19
Saudi-Arabien	3,20
Ungarn	3,11
Panama	2,95
Kasachstan	2,92
Supranational	2,72
Rumänien	2,63
Katar	2,40
Niederlande	2,37
Polen	1,98
Vereinigte Staaten von Amerika	1,91
Hongkong	1,82
Großbritannien	1,81
Thailand	1,74
Kolumbien	1,74
Singapur	1,63
Uruguay	1,57
Indien	1,40
Philippinen	1,36
Bermuda	1,21
Jersey	1,05
Marokko	1,03
Israel	0,85
Kanada	0,74
Slowenien	0,71
Österreich	0,63
Insel Man	0,56
Malaysia	0,54
Britische Jungferninseln	0,46
Lettland	0,29
Kroatien	0,26
Trinidad und Tobago	0,25
Litauen	0,19
Türkei	0,17
Marshallinseln	0,10
Irland	-
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,32</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,68
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>



JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CHF	32.057.477	USD	35.509.534	03/07/2024	HSBC	155.731	0,03
CHF	32.529.861	USD	36.314.301	05/08/2024	Morgan Stanley	25.977	0,01
EUR	23.279	USD	24.874	01/07/2024	State Street	33	-
EUR	95.544	USD	102.204	03/07/2024	Citibank	27	-
EUR	172.943.272	USD	185.259.012	05/08/2024	HSBC	89.171	0,02
JPY	1.807.031.009	USD	11.288.899	05/08/2024	Morgan Stanley	34.001	0,01
SGD	26.790.099	USD	19.772.619	05/08/2024	HSBC	24.578	-
USD	31.871	CHF	28.585	02/07/2024	Morgan Stanley	72	-
USD	79.563	CHF	71.222	03/07/2024	Barclays	326	-
USD	79.523	CHF	71.151	03/07/2024	Citibank	364	-
USD	3.886	EUR	3.627	02/07/2024	State Street	5	-
USD	491.286	EUR	455.599	03/07/2024	BNP Paribas	3.796	-
USD	920.447	EUR	849.695	03/07/2024	Citibank	11.275	-
USD	705.567	EUR	654.039	03/07/2024	HSBC	5.745	-
USD	429.163	EUR	394.153	03/07/2024	Merrill Lynch	7.420	-
USD	400.868	EUR	371.636	03/07/2024	Morgan Stanley	3.218	-
USD	63.374	EUR	58.185	03/07/2024	Standard Chartered	1.116	-
USD	23.105	EUR	21.547	03/07/2024	State Street	50	-
USD	6.989.096	EUR	6.408.553	15/07/2024	BNP Paribas	128.038	0,03
USD	25.310	JPY	3.971.077	03/07/2024	Citibank	557	-
USD	80.470	JPY	12.567.801	03/07/2024	Merrill Lynch	2.129	-
USD	15.617	JPY	2.460.000	03/07/2024	Morgan Stanley	283	-
USD	25.742	JPY	4.025.773	03/07/2024	RBC	648	-
USD	179.895	SGD	242.646	03/07/2024	Merrill Lynch	878	-
USD	44.213	SGD	59.768	03/07/2024	RBC	117	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>495.555</b>	<b>0,10</b>
CHF	191.680	USD	214.586	03/07/2024	Barclays	(1.334)	-
CHF	179.644	USD	201.553	03/07/2024	HSBC	(1.692)	-
CHF	151.892	USD	170.848	03/07/2024	Morgan Stanley	(1.861)	-
CHF	39.148	USD	43.642	03/07/2024	RBC	(88)	-
CHF	274.652	USD	306.778	03/07/2024	State Street	(1.216)	-
CHF	28.585	USD	32.001	05/08/2024	Morgan Stanley	(67)	-
EUR	47.551	USD	50.988	03/07/2024	Barclays	(108)	-
EUR	305.331	USD	327.412	03/07/2024	Citibank	(708)	-
EUR	2.299.808	USD	2.497.669	03/07/2024	HSBC	(36.878)	-
EUR	172.957.101	USD	187.256.425	03/07/2024	Morgan Stanley	(2.192.524)	(0,46)
EUR	1.890	USD	2.059	03/07/2024	Standard Chartered	(37)	-
EUR	40.901	USD	44.434	03/07/2024	State Street	(670)	-
EUR	11.549	USD	12.388	05/08/2024	HSBC	(10)	-
EUR	14.491	USD	15.580	05/08/2024	Morgan Stanley	(51)	-
EUR	3.627	USD	3.892	05/08/2024	State Street	(5)	-
JPY	1.819.411.886	USD	11.615.933	03/07/2024	HSBC	(274.774)	(0,06)
JPY	10.643.774	USD	68.211	03/07/2024	Morgan Stanley	(1.863)	-
SGD	105.115	USD	78.138	03/07/2024	Citibank	(588)	-
SGD	44.044	USD	32.576	03/07/2024	Goldman Sachs	(81)	-
SGD	26.657.310	USD	19.741.641	03/07/2024	HSBC	(74.654)	(0,02)
SGD	286.044	USD	212.217	03/07/2024	Morgan Stanley	(1.182)	-
USD	36.416.549	CHF	32.752.119	03/07/2024	Morgan Stanley	(21.534)	-
USD	184.971.234	EUR	172.943.272	03/07/2024	HSBC	(77.870)	(0,02)
USD	11.250	EUR	10.508	05/08/2024	Morgan Stanley	(12)	-
USD	24.916	EUR	23.279	05/08/2024	State Street	(33)	-
USD	11.232.407	JPY	1.807.031.009	03/07/2024	Morgan Stanley	(31.576)	(0,01)
USD	19.741.802	SGD	26.790.099	03/07/2024	HSBC	(23.152)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(2.744.568)</b>	<b>(0,58)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(2.249.013)</b>	<b>(0,48)</b>

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 5 Year Note, 30/09/2024	54	USD	5.770.617	56.742	0,01
US 10 Year Note, 19/09/2024	35	USD	3.865.039	51.461	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2024	52	USD	5.937.344	73.125	0,02
US Ultra Bond, 19/09/2024	50	USD	6.344.531	167.156	0,03
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>348.484</b>	<b>0,07</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften</b>				<b>348.484</b>	<b>0,07</b>



JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Indien</i>				
<i>Anleihen</i>					India Government Bond 7,18% 14/08/2033				
<i>Chile</i>					India Government Bond 6,64% 16/06/2035				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4,7% 01/09/2030					INR 1.473.300.000 17.828.337 1,46				
CLP 5.430.000.000 5.366.137 0,44					INR 469.100.000 5.463.528 0,45				
					<b>23.291.865 1,91</b>				
<i>Kolumbien</i>					<i>Indonesien</i>				
Colombia Government Bond 7,25% 18/10/2034					Indonesia Government Bond 6,375% 15/08/2028				
Colombia Titulos De Tesoreria 5,75% 03/11/2027					Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029				
Colombia Titulos De Tesoreria 6% 28/04/2028					Indonesia Government Bond 6,875% 15/04/2029				
Colombia Titulos De Tesoreria 7,75% 18/09/2030					Indonesia Government Bond 8,25% 15/05/2029				
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031					Indonesia Government Bond 10,5% 15/08/2030				
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031					Indonesia Government Bond 6,5% 15/02/2031				
Colombia Titulos De Tesoreria 13,25% 09/02/2033					Indonesia Government Bond 8,75% 15/05/2031				
Colombia Titulos De Tesoreria 6,25% 09/07/2036					Indonesia Government Bond 6,375% 15/04/2032				
Colombia Titulos De Tesoreria 9,25% 28/05/2042					Indonesia Government Bond 8,25% 15/06/2032				
					Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033				
					Indonesia Government Bond 6,625% 15/02/2034				
					Indonesia Government Bond 8,375% 15/03/2034				
					Indonesia Government Bond 7,5% 15/06/2035				
					Indonesia Government Bond 7,5% 15/05/2038				
					Indonesia Government Bond 7,125% 15/06/2038				
					<b>106.626.153 8,72</b>				
<i>Tschechische Republik</i>					<i>Peru</i>				
Czech Republic Government Bond 0,25% 10/02/2027					Peru Bonos De Tesoreria 6,15% 12/08/2032				
Czech Republic Government Bond 5,5% 12/12/2028					Peru Bonos De Tesoreria 5,4% 12/08/2034				
Czech Republic Government Bond 5,75% 29/03/2029					Peru Government Bond, Reg. S, 144A 7,3% 12/08/2033				
Czech Republic Government Bond 2,75% 23/07/2029					Peru Government Bond, Reg. S, 144A 7,6% 12/08/2039				
Czech Republic Government Bond 5% 30/09/2030					PEN 62.000.000 15.565.544 1,27				
Czech Republic Government Bond 4,5% 11/11/2032					PEN 74.458.000 17.063.702 1,40				
Czech Republic Government Bond 3% 03/03/2033					PEN 39.000.000 10.430.728 0,85				
Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033					PEN 18.390.000 4.835.990 0,40				
Czech Republic Government Bond 4,9% 14/04/2034									
Czech Republic Government Bond 3,5% 30/05/2035									
Czech Republic Government Bond 1,5% 24/04/2040									
Czech Republic Government Bond, Reg. S 4,85% 26/11/2057									
					<b>47.895.964 3,92</b>				
<i>Dominikanische Republik</i>					<i>Polen</i>				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11,25% 15/09/2035					Poland Government Bond 7,5% 25/07/2028				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 10,75% 01/06/2036					Poland Government Bond 5,75% 25/04/2029				
					Poland Government Bond 4,75% 25/07/2029				
					Poland Government Bond 1,75% 25/04/2032				
					Poland Government Bond 6% 25/10/2033				
					<b>80.967.330 6,62</b>				
<i>Ägypten</i>					<i>Rumänien</i>				
Egypt Treasury Bill 0% 10/12/2024					Romania Government Bond 8% 29/04/2030				
Egypt Treasury Bill 0% 17/12/2024					Romania Government Bond 7,35% 28/04/2031				
					RON 115.015.000 26.222.357 2,14				
					RON 94.370.000 21.027.189 1,72				
					<b>47.249.546 3,86</b>				
<i>Ungarn</i>					<i>Serbien</i>				
Hungary Government Bond 9,5% 21/10/2026					Serbia Treasury 7% 26/10/2031				
Hungary Government Bond 6,75% 22/10/2028					Serbia Treasury 4,5% 20/08/2032				
Hungary Government Bond 4,75% 24/11/2032					RSD 126.200.000 1.254.164 0,10				
Hungary Government Bond 7% 24/10/2035					RSD 151.600.000 1.293.076 0,11				
Hungary Government Bond 3% 27/10/2038									
					<b>2.547.240 0,21</b>				
					<i>Südafrika</i>				
					South Africa Government Bond 10,5% 21/12/2026				
					South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032				
					South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035				
					South Africa Government Bond 6,25% 31/03/2036				
					ZAR 290.912.000 16.592.832 1,36				
					ZAR 437.011.374 20.952.765 1,72				
					ZAR 245.142.290 11.376.646 0,93				
					ZAR 230.071.379 8.438.334 0,69				

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
South Africa Government Bond 8,5% 31/01/2037	ZAR	341.000.993	14.763.779	1,21	Malaysia Government Bond 3,502% 31/05/2027	MYR	20.900.000	4.426.212	0,36
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	734.000.000	31.831.221	2,60	Malaysia Government Bond 3,899% 16/11/2027	MYR	126.100.000	27.023.493	2,21
South Africa Government Bond 8,75% 31/01/2044	ZAR	83.278.878	3.435.738	0,28	Malaysia Government Bond 3,733% 15/06/2028	MYR	3.730.000	794.118	0,07
			<b>107.391.315</b>	<b>8,79</b>	Malaysia Government Bond 3,582% 15/07/2032	MYR	91.300.000	18.999.372	1,55
<i>Thailand</i>					Malaysia Government Bond 3,828% 05/07/2034	MYR	10.300.000	2.176.452	0,18
Thailand Government Bond 1,585% 17/12/2035	THB	33.546.000	807.745	0,07	Malaysia Government Bond 4,696% 15/10/2042	MYR	86.570.000	19.730.813	1,61
			<b>807.745</b>	<b>0,07</b>	Malaysia Government Bond 4,065% 15/06/2050	MYR	83.844.000	17.348.279	1,42
<i>Türkei</i>					Malaysia Government Bond 5,357% 15/05/2052	MYR	14.000.000	3.498.372	0,29
Türkiye Government Bond 12,6% 01/10/2025	TRY	113.000.000	2.601.087	0,21				<b>106.314.428</b>	<b>8,70</b>
Türkiye Government Bond 37% 18/02/2026	TRY	73.100.000	2.195.246	0,18	<i>Mexiko</i>				
Türkiye Government Bond 31,08% 08/11/2028	TRY	745.706.197	23.417.172	1,92	Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027	MXN	2.417.516	12.289.639	1,00
Türkiye Government Bond 26,2% 05/10/2033	TRY	644.234.895	19.248.628	1,57	Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	4.814.000	23.454.169	1,92
			<b>47.462.133</b>	<b>3,88</b>	Mexican Bonos 7,5% 26/05/2033	MXN	1.146.100	5.390.986	0,44
<i>Uruguay</i>					Mexican Bonos 7,75% 13/11/2042	MXN	2.263.900	9.969.369	0,81
Uruguay Government Bond 8,25% 21/05/2031	UYU	197.644.825	4.689.465	0,38	Mexican Bonos 8% 31/07/2053	MXN	517.000	2.281.220	0,19
Uruguay Government Bond 9,75% 20/07/2033	UYU	341.833.727	8.791.743	0,72	Mexico Government Bond 7% 03/09/2026	MXN	3.600.000	18.287.721	1,50
			<b>13.481.208</b>	<b>1,10</b>	Mexico Government Bond 8,5% 01/03/2029	MXN	5.318.131	27.261.103	2,23
<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>751.174.751</b>	<b>61,45</b>	Mexico Government Bond, FRN 775% 23/11/2034	MXN	2.410.000	11.335.811	0,93
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>751.174.751</b>	<b>61,45</b>				<b>110.270.018</b>	<b>9,02</b>
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Thailand</i>				
<i>Anleihen</i>					Thailand Government Bond 2,875% 17/12/2028	THB	99.021.000	2.748.074	0,23
<i>Brasilien</i>					Thailand Government Bond 4,875% 22/06/2029	THB	115.059.000	3.483.681	0,29
Brazil Government Bond 10% 01/01/2027	BRL	277.950	50.569.704	4,13	Thailand Government Bond 1,6% 17/12/2029	THB	58.000.000	1.509.831	0,12
Brazil Government Bond 10% 01/01/2029	BRL	105.170	18.565.632	1,52	Thailand Government Bond 2% 17/12/2031	THB	484.420.000	12.661.625	1,04
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	10.000	1.688.508	0,14	Thailand Government Bond 3,35% 17/06/2033	THB	478.981.000	13.742.120	1,12
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035	BRL	30.000	4.758.021	0,39	Thailand Government Bond 3,4% 17/06/2036	THB	26.600.000	764.029	0,06
			<b>75.581.865</b>	<b>6,18</b>	Thailand Government Bond 3,3% 17/06/2038	THB	92.045.000	2.615.742	0,21
<i>Chile</i>					Thailand Government Bond 3,45% 17/06/2043	THB	731.200.000	20.503.800	1,68
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 7% 01/05/2034	CLP	7.600.000.000	8.516.420	0,70	Thailand Government Bond 4% 17/06/2072	THB	86.532.000	2.434.935	0,20
			<b>8.516.420</b>	<b>0,70</b>				<b>60.463.837</b>	<b>4,95</b>
<i>China</i>					<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>413.845.692</b>	<b>33,86</b>
China Development Bank 3,53% 18/10/2051	CNH	37.500.000	6.186.387	0,51	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>413.845.692</b>	<b>33,86</b>
China Government Bond 2,68% 21/05/2030	CNH	2.500.000	353.656	0,03	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
China Government Bond 2,67% 25/05/2033	CNH	233.900.000	33.159.683	2,71	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
China Government Bond 3,81% 14/09/2050	CNH	34.500.000	5.914.672	0,48	<i>Luxemburg</i>				
China Government Bond 3,72% 12/04/2051	CNH	26.700.000	4.528.508	0,37	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	27.219.526	27.219.526	2,23
China Government Bond 3,12% 25/10/2052	CNH	12.300.000	1.898.147	0,16				<b>27.219.526</b>	<b>2,23</b>
			<b>52.041.053</b>	<b>4,26</b>	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>27.219.526</b>	<b>2,23</b>
<i>Kenia</i>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>27.219.526</b>	<b>2,23</b>
Kenya Government Bond 18,461% 09/08/2032	KES	80.000.000	658.071	0,05	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>1.192.239.969</b>	<b>97,54</b>
			<b>658.071</b>	<b>0,05</b>	<b>Bankguthaben</b>			<b>18.925.231</b>	<b>1,55</b>
<i>Malaysia</i>					<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>11.166.734</b>	<b>0,91</b>
Malaysia Government Bond 4,181% 15/07/2024	MYR	25.700.000	5.449.456	0,45	<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>1.222.331.934</b>	<b>100,00</b>
Malaysia Government Bond 3,955% 15/09/2025	MYR	100.000	21.362	0,00					
Malaysia Government Bond 3,906% 15/07/2026	MYR	32.000.000	6.846.499	0,56					

†Fonds einer verbundenen Partei.

## JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Mexiko	9,02
Südafrika	8,79
Indonesien	8,72
Malaysia	8,70
Tschechische Republik	8,65
Kolumbien	8,51
Polen	6,62
Brasilien	6,18
Thailand	5,02
China	4,26
Peru	3,92
Türkei	3,88
Rumänien	3,86
Ungarn	3,65
Luxemburg	2,23
Indien	1,91
Chile	1,14
Uruguay	1,10
Dominikanische Republik	0,66
Ägypten	0,46
Serbien	0,21
Kenia	0,05
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>97,54</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	2,46
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	12.862	USD	8.551	01/07/2024	Morgan Stanley	28	-
AUD	26.661.260	USD	17.704.706	03/07/2024	Barclays	77.418	0,01
AUD	50.439	USD	33.621	03/07/2024	Citibank	20	-
AUD	406.806	USD	271.079	03/07/2024	State Street	247	-
AUD	143.802	USD	95.974	06/08/2024	Citibank	27	-
AUD	25.562.605	USD	16.973.751	06/08/2024	Morgan Stanley	91.618	0,01
AUD	9.340.976	USD	6.194.329	25/09/2024	Morgan Stanley	49.245	0,01
CLP	-	USD	-	25/09/2024	BNP Paribas	-	-
COP	15.281.499.961	USD	3.609.282	25/09/2024	BNP Paribas	25.927	-
COP	15.681.888.638	USD	3.716.924	25/09/2024	Goldman Sachs	13.531	-
EGP	220.221.880	USD	3.943.095	04/11/2024	Goldman Sachs	395.464	0,03
EUR	2.281.594	CZK	57.110.106	25/09/2024	Morgan Stanley	8.300	-
EUR	18.930	USD	20.250	03/07/2024	Citibank	5	-
EUR	164.301.575	USD	176.001.917	05/08/2024	HSBC	84.715	0,01
EUR	23.034	USD	24.660	05/08/2024	Morgan Stanley	25	-
EUR	20.462.517	USD	21.961.532	25/09/2024	State Street	23.680	-
IDR	111.417.709.727	USD	6.737.725	25/09/2024	BNP Paribas	62.878	0,01
IDR	112.772.238.298	USD	6.863.416	25/09/2024	HSBC	19.863	-
KRW	4.322.407.518	USD	3.128.009	23/07/2024	Goldman Sachs	11.153	-
KRW	8.703.492.323	USD	6.316.078	25/09/2024	BNP Paribas	27.932	-
KRW	4.207.765.788	USD	3.064.026	25/09/2024	HSBC	3.031	-
MXN	45.276.421	USD	2.425.965	25/09/2024	HSBC	13.679	-
MXN	692.274.993	USD	36.654.304	25/09/2024	Morgan Stanley	647.779	0,05
PLN	6.205.144	EUR	1.436.339	23/07/2024	BNP Paribas	1.092	-
PLN	7.546.642	USD	1.849.075	23/07/2024	Toronto-Dominion Bank	23.201	-
PLN	71.343.377	USD	17.481.850	25/09/2024	HSBC	203.193	0,02
PLN	9.952.763	USD	2.456.103	25/09/2024	State Street	11.050	-
RON	7.269.205	USD	1.559.269	25/09/2024	Goldman Sachs	1.857	-
SGD	2.067.767	USD	1.525.332	23/07/2024	Barclays	1.711	-
THB	89.789.373	USD	2.463.357	25/09/2024	Goldman Sachs	565	-
THB	1.815.173.840	USD	49.645.916	25/09/2024	Morgan Stanley	164.518	0,01
TRY	103.534.558	EUR	2.460.130	25/09/2024	BNP Paribas	236.282	0,02
TRY	642.042.541	USD	17.967.433	26/07/2024	Morgan Stanley	1.089.740	0,10
TRY	319.030.110	USD	8.263.293	25/09/2024	BNP Paribas	609.498	0,06
TRY	256.587.824	USD	6.533.940	25/09/2024	Goldman Sachs	602.221	0,05
TRY	62.204.802	USD	1.721.578	25/09/2024	Morgan Stanley	8.448	-
TRY	33.415.462	USD	779.733	22/01/2025	Barclays	43.464	-
USD	269.233	AUD	402.047	03/07/2024	Merrill Lynch	1.082	-
USD	1.517.803	BRL	8.175.557	23/07/2024	Citibank	55.627	0,01
USD	11.187.964	BRL	60.539.145	25/09/2024	Goldman Sachs	436.868	0,03
USD	3.717.604	CLP	3.410.756.497	25/09/2024	J.P. Morgan	108.812	0,01
USD	1.593.354	CNH	11.558.441	23/07/2024	Morgan Stanley	6.510	-
USD	3.667.947	COP	14.759.084.371	25/09/2024	Barclays	157.012	0,01
USD	3.921.760	COP	16.438.330.341	25/09/2024	Goldman Sachs	11.360	-
USD	7.260.257	COP	29.775.553.473	25/09/2024	Morgan Stanley	177.159	0,02
USD	16.559.205	CZK	381.738.857	25/09/2024	Barclays	229.044	0,02
USD	1.897.698	CZK	43.444.845	25/09/2024	BNP Paribas	39.199	-
USD	20.389.202	CZK	470.388.885	25/09/2024	Morgan Stanley	266.739	0,02
USD	1.839	EUR	1.717	02/07/2024	State Street	2	-
USD	2.086.155	EUR	1.937.301	03/07/2024	BNP Paribas	13.245	-
USD	1.673.268	EUR	1.553.872	03/07/2024	Citibank	10.627	-
USD	913.843	EUR	841.683	03/07/2024	HSBC	13.243	-
USD	1.189.514	EUR	1.095.533	03/07/2024	Merrill Lynch	17.294	-
USD	2.192.994	EUR	2.022.762	03/07/2024	Morgan Stanley	28.640	-
USD	14.516	EUR	13.362	03/07/2024	State Street	219	-
USD	3.429.370	EUR	3.201.167	23/07/2024	Morgan Stanley	814	-
USD	580.997	EUR	541.730	05/08/2024	Citibank	409	-
USD	26.598	EUR	24.738	05/08/2024	Morgan Stanley	86	-
USD	213.601	EUR	195.897	25/09/2024	HSBC	3.126	-
USD	13.220.390	EUR	12.260.217	25/09/2024	Morgan Stanley	47.844	0,01
USD	60.767	GBP	47.804	03/07/2024	Barclays	369	-
USD	14.337.730	GBP	11.341.816	03/07/2024	Citibank	7.829	-
USD	128.419	GBP	101.043	03/07/2024	HSBC	756	-
USD	91.086	GBP	71.706	03/07/2024	Morgan Stanley	488	-
USD	47.678	GBP	37.319	03/07/2024	State Street	527	-
USD	46.969	GBP	37.121	05/08/2024	Barclays	59	-
USD	95.190	GBP	75.290	05/08/2024	HSBC	43	-
USD	4.329.121	GBP	3.403.084	25/09/2024	Goldman Sachs	26.740	-
USD	491.221	HUF	181.234.434	25/09/2024	Morgan Stanley	1.879	-
USD	2.433.599	MXN	44.658.931	25/09/2024	Barclays	27.227	-
USD	1.788.382	MXN	32.676.568	25/09/2024	BNP Paribas	27.660	-
USD	2.403.361	MXN	43.743.291	25/09/2024	Goldman Sachs	46.327	0,01
USD	16.036.858	PEN	60.499.046	25/09/2024	Goldman Sachs	224.799	0,02
USD	3.645.924	PEN	13.826.674	25/09/2024	J.P. Morgan	32.178	-
USD	381.036	PLN	1.528.653	23/07/2024	Goldman Sachs	1.786	-
USD	7.025.347	PLN	28.303.058	25/09/2024	Barclays	9.408	-
USD	1.715.572	SGD	2.318.948	23/07/2024	BNP Paribas	3.032	-
USD	3.647.416	TRY	118.723.380	26/07/2024	Morgan Stanley	123.456	0,01
USD	193.323	TRY	7.831.506	22/01/2025	Morgan Stanley	392	-
USD	3.061.571	ZAR	55.888.110	25/09/2024	Goldman Sachs	13.289	-
USD	3.061.580	ZAR	55.650.557	25/09/2024	Morgan Stanley	26.255	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
ZAR	55.872.040	USD	3.044.974	25/09/2024	Barclays	2.432	-
ZAR	44.634.537	USD	2.404.396	25/09/2024	BNP Paribas	30.087	-
ZAR	29.216.530	USD	1.552.041	25/09/2024	Goldman Sachs	41.505	-
ZAR	179.760.182	USD	9.632.765	25/09/2024	Morgan Stanley	171.821	0,02
ZAR	170.056.880	USD	9.206.307	25/09/2024	State Street	69.036	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>7.067.746</b>	<b>0,58</b>
AUD	7.348	USD	4.907	03/07/2024	Citibank	(6)	-
AUD	192.957	USD	128.773	03/07/2024	HSBC	(77)	-
AUD	90.402	USD	60.423	03/07/2024	Morgan Stanley	(128)	-
BRL	25.404.803	USD	4.716.393	23/07/2024	Goldman Sachs	(172.811)	(0,01)
BRL	307.061.724	USD	56.550.578	25/09/2024	BNP Paribas	(2.019.746)	(0,17)
BRL	16.325.790	USD	2.984.714	25/09/2024	Citibank	(85.431)	(0,01)
BRL	13.361.567	USD	2.400.138	25/09/2024	Morgan Stanley	(27.268)	-
CLP	5.700.413.888	USD	6.147.988	25/09/2024	BNP Paribas	(116.596)	(0,01)
CLP	2.080.538.633	USD	2.241.849	25/09/2024	HSBC	(40.510)	-
CLP	2.817.794.059	USD	3.036.252	25/09/2024	Morgan Stanley	(54.852)	-
CNH	354.985.819	USD	49.166.943	25/09/2024	BNP Paribas	(189.052)	(0,02)
CNH	66.463.109	USD	9.196.501	25/09/2024	HSBC	(26.492)	-
COP	7.262.534.488	USD	1.769.705	25/09/2024	Barclays	(42.072)	-
COP	19.366.758.636	USD	4.807.394	25/09/2024	BNP Paribas	(200.372)	(0,02)
CZK	42.563.305	USD	1.838.447	23/07/2024	Citibank	(20.537)	-
CZK	183.143.473	USD	8.066.633	25/09/2024	Barclays	(232.057)	(0,02)
EGP	127.388.145	USD	2.449.772	22/01/2025	HSBC	(18.316)	-
EUR	13.778	USD	15.009	03/07/2024	Barclays	(267)	-
EUR	126.069	USD	137.221	03/07/2024	BNP Paribas	(2.328)	-
EUR	1.295.585	USD	1.390.879	03/07/2024	Citibank	(4.604)	-
EUR	36.164	USD	39.335	03/07/2024	HSBC	(639)	-
EUR	170.140.951	USD	184.208.448	03/07/2024	Morgan Stanley	(2.157.823)	(0,18)
EUR	133.728	USD	145.635	03/07/2024	Standard Chartered	(2.545)	-
EUR	33.971	USD	36.427	03/07/2024	State Street	(79)	-
EUR	350.461	USD	377.156	23/07/2024	HSBC	(1.801)	-
EUR	67.203	USD	72.085	05/08/2024	HSBC	(61)	-
EUR	941.251	USD	1.011.905	05/08/2024	Morgan Stanley	(3.139)	-
EUR	1.717	USD	1.842	05/08/2024	State Street	(2)	-
EUR	5.686.415	USD	6.114.499	25/09/2024	Morgan Stanley	(4.936)	-
GBP	84.834	USD	107.935	03/07/2024	BNP Paribas	(751)	-
GBP	11.514.854	USD	14.648.447	03/07/2024	HSBC	(99.920)	(0,01)
GBP	173.126	USD	219.798	05/08/2024	Barclays	(1.014)	-
GBP	11.185.432	USD	14.141.420	05/08/2024	Citibank	(6.110)	-
GBP	7.738.626	USD	9.807.404	25/09/2024	Morgan Stanley	(23.773)	-
HUF	1.818.920.561	USD	4.992.162	25/09/2024	BNP Paribas	(80.989)	(0,01)
IDR	99.963.402.268	USD	6.117.674	25/09/2024	Morgan Stanley	(16.208)	-
MYR	82.097.947	USD	17.517.749	25/09/2024	Standard Chartered	(51.641)	-
PLN	35.780.139	USD	8.873.075	25/09/2024	State Street	(3.670)	-
RON	6.269.453	USD	1.350.857	25/09/2024	Barclays	(4.437)	-
THB	56.021.671	USD	1.534.420	23/07/2024	Citibank	(5.199)	-
USD	117.820	AUD	177.237	03/07/2024	Citibank	(391)	-
USD	6.513	AUD	9.802	03/07/2024	Goldman Sachs	(24)	-
USD	416.259	AUD	629.228	03/07/2024	HSBC	(3.413)	-
USD	127.083	AUD	192.039	03/07/2024	Merrill Lynch	(1.001)	-
USD	17.078.716	AUD	25.744.858	03/07/2024	Morgan Stanley	(92.199)	(0,01)
USD	80.244	AUD	121.198	03/07/2024	Standard Chartered	(590)	-
USD	87.659	AUD	132.803	03/07/2024	State Street	(915)	-
USD	1.559.201	AUD	2.355.740	23/07/2024	BNP Paribas	(12.844)	-
USD	1.179	AUD	1.773	06/08/2024	HSBC	(5)	-
USD	142.687	AUD	214.037	06/08/2024	Morgan Stanley	(202)	-
USD	14.369	AUD	21.622	06/08/2024	Standard Chartered	(66)	-
USD	7.544	AUD	11.314	06/08/2024	State Street	(10)	-
USD	3.063.773	AUD	4.593.790	25/09/2024	BNP Paribas	(6.748)	-
USD	3.061.235	AUD	4.593.798	25/09/2024	HSBC	(9.292)	-
USD	52.464.243	COP	222.369.695.480	25/09/2024	Goldman Sachs	(433.727)	(0,04)
USD	35.335	EUR	33.087	03/07/2024	Citibank	(69)	-
USD	175.728.520	EUR	164.301.575	03/07/2024	HSBC	(73.979)	(0,01)
USD	832.721	EUR	777.410	05/08/2024	Morgan Stanley	(451)	-
USD	340.529	EUR	318.128	05/08/2024	Standard Chartered	(418)	-
USD	70.881	EUR	65.991	25/09/2024	Morgan Stanley	(20)	-
USD	16.223.307	HUF	6.048.586.527	25/09/2024	Goldman Sachs	(108.167)	(0,01)
USD	1.628.604	IDR	26.869.854.727	23/07/2024	BNP Paribas	(14.138)	-
USD	3.038.746	IDR	50.180.942.920	25/09/2024	Barclays	(24.148)	-
USD	5.585.273	IDR	92.332.934.970	25/09/2024	HSBC	(50.453)	-
USD	4.832.412	IDR	79.668.105.676	25/09/2024	Standard Chartered	(30.290)	-
USD	21.647.516	INR	1.814.503.479	25/09/2024	Standard Chartered	(62.550)	(0,01)
USD	1.533.633	KRW	2.113.805.757	23/07/2024	Goldman Sachs	(1.525)	-
USD	7.992.851	KRW	11.024.809.221	25/09/2024	Morgan Stanley	(43.177)	-
USD	16.666.386	MXN	319.828.681	25/09/2024	Morgan Stanley	(567.049)	(0,05)
USD	11.902.362	MXN	223.026.878	25/09/2024	State Street	(115.070)	(0,01)
USD	6.293.865	TRY	223.667.593	26/07/2024	BNP Paribas	(345.060)	(0,03)
USD	8.599.388	TRY	299.651.568	26/07/2024	Morgan Stanley	(294.901)	(0,02)
USD	21.153.598	TRY	764.453.271	25/09/2024	Goldman Sachs	(107.198)	(0,01)
USD	617.821	TRY	25.583.956	22/01/2025	Goldman Sachs	(12.446)	-
USD	38.499.901	ZAR	713.331.328	25/09/2024	Goldman Sachs	(407.036)	(0,03)

**JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund**

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	6.120.783	ZAR	113.263.257	25/09/2024	Morgan Stanley	(56.889)	(0,01)
ZAR	233.517.447	USD	12.833.543	25/09/2024	BNP Paribas	(96.897)	(0,01)
ZAR	33.356.549	USD	1.830.048	25/09/2024	HSBC	(10.695)	-
ZAR	98.400.341	USD	5.437.045	25/09/2024	Morgan Stanley	(70.035)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(8.772.347)</b>	<b>(0,72)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(1.704.601)</b>	<b>(0,14)</b>

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 5 Year Note, 30/09/2024	255	USD	27.250.137	44.825	-
US Ultra Bond, 19/09/2024	(47)	USD	(5.963.860)	5.140	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>49.965</b>	<b>-</b>
US 10 Year Note, 19/09/2024	(299)	USD	(33.018.476)	(40.984)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(40.984)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften</b>				<b>8.981</b>	<b>-</b>

## JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

#### Optionskaufverträge

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Global- risiko USD	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
24.561.030	Foreign Exchange BRL/USD, Put, 5,280, 16/07/2024	USD	Goldman Sachs	-	28.251	-
55.900.000	Foreign Exchange EUR/CZK, Call, 25,200, 10/07/2024	EUR	Goldman Sachs	-	125.782	0,01
111.800.000	Foreign Exchange EUR/CZK, Call, 25,800, 10/07/2024	EUR	Goldman Sachs	-	10.024	-
55.900.000	Foreign Exchange EUR/CZK, Call, 26,400, 10/07/2024	EUR	Goldman Sachs	-	446	-
17.215.000	Foreign Exchange EUR/HUF, Call, 415,000, 25/11/2024	EUR	HSBC	-	152.098	0,01
6.315.000	Foreign Exchange EUR/ILS, Call, 4,350, 07/08/2024	EUR	HSBC	-	5.404	-
36.800.000	Foreign Exchange IDR/USD, Put, 16.150.000, 20/09/2024	USD	HSBC	-	189.232	0,02
55.125.000	Foreign Exchange USD/AUD, Put, 0,651, 03/09/2024	AUD	HSBC	-	241.212	0,02
60.900.000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,320, 18/12/2024	USD	HSBC	-	485.011	0,04
35.200.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,066, 15/08/2024	EUR	BNP Paribas	-	254.951	0,02
37.284.826	Foreign Exchange USD/ILS, Call, 4,000, 19/09/2024	USD	Goldman Sachs	-	142.713	0,01
5.950.000	Foreign Exchange USD/ILS, Call, 4,500, 19/09/2024	USD	Goldman Sachs	-	1.917	-
<b>Optionskaufverträge zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva</b>					<b>1.637.041</b>	<b>0,13</b>

#### Optionsverkaufverträge

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Global- risiko USD	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
(36.841.540)	Foreign Exchange BRL/USD, Put, 5,135, 16/07/2024	USD	Goldman Sachs	-	(5.737)	-
(55.900.000)	Foreign Exchange EUR/CZK, Call, 25,200, 10/07/2024	EUR	Goldman Sachs	-	(125.782)	(0,01)
(111.800.000)	Foreign Exchange EUR/CZK, Call, 25,800, 10/07/2024	EUR	Goldman Sachs	-	(10.025)	-
(55.900.000)	Foreign Exchange EUR/CZK, Call, 26,400, 10/07/2024	EUR	Goldman Sachs	-	(446)	-
(17.215.000)	Foreign Exchange EUR/HUF, Call, 435,000, 25/11/2024	EUR	HSBC	-	(57.163)	-
(6.315.000)	Foreign Exchange EUR/ILS, Call, 4,750, 07/08/2024	EUR	HSBC	-	(409)	-
(36.800.000)	Foreign Exchange IDR/USD, Put, 15.750.000, 20/09/2024	USD	HSBC	-	(47.568)	-
(55.125.000)	Foreign Exchange USD/AUD, Put, 0,632, 03/09/2024	AUD	HSBC	-	(77.769)	(0,01)
(60.900.000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,480, 18/12/2024	USD	HSBC	-	(213.822)	(0,02)
(35.200.000)	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,043, 15/08/2024	EUR	BNP Paribas	-	(86.684)	(0,01)
(11.900.000)	Foreign Exchange USD/ILS, Call, 4,000, 19/09/2024	USD	Goldman Sachs	-	(45.549)	-
(18.642.413)	Foreign Exchange USD/ILS, Call, 4,500, 19/09/2024	USD	Goldman Sachs	-	(6.005)	-
<b>Optionsverkaufverträge zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva</b>					<b>(676.959)</b>	<b>(0,05)</b>

#### Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	Zins-(auf- wendungen)/ -erträge	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
20.000.000	USD	Barclays	South Africa Government Bond 5,875% 20/06/2029	Kauf	(1,00)%	16/09/2025	991.597	0,08
<b>Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva</b>							<b>991.597</b>	<b>0,08</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Aktiva</b>							<b>991.597</b>	<b>0,08</b>



JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
375.000.000	CZK	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt PRIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 4,11%	01/07/2026	2.957	-
500.000.000	THB	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt THOR 1 day Festzinssatz erhalten 2,448%	20/05/2029	12.356	-
1.816.965.000	HUF	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 6,24%			
750.000.000	CZK	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten BUBOR 6 month Variabler Zinssatz bezahlt PRIBOR 3 month Festzinssatz erhalten 4,52%	11/06/2029	14.550	-
16.000.000.000	COP	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 8,212%			
47.500.000	CZK	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten IBR 1 day Festzinssatz bezahlt 3,675%	14/05/2034	37.041	-
32.800.000	ILS	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten PRIBOR 6 month Variabler Zinssatz bezahlt TELBOR01 3 month Festzinssatz erhalten 4,53%	25/01/2034	58.861	0,01
47.500.000	CZK	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 3,495%			
13.000.000	ILS	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten PRIBOR 6 month Festzinssatz bezahlt 4,005%	16/02/2034	84.231	0,01
49.200.000	ILS	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten TELBOR01 3 month Variabler Zinssatz bezahlt TELBOR01 3 month Festzinssatz erhalten 4,58%	22/01/2034	128.298	0,01
1.650.000.000	HUF	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 6,13%			
450.000.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten BUBOR 6 month Variabler Zinssatz bezahlt CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz erhalten 1,98%	30/01/2034	174.270	0,01
39.500.000	ILS	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 3,285%			
			Variabler Zinssatz erhalten TELBOR01 3 month	30/01/2033	905.347	0,07
<b>Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva</b>					<b>1.889.597</b>	<b>0,15</b>
400.000.000	MXN	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt TIIE 4 week Festzinssatz erhalten 8,37%	06/07/2028	(1.023.802)	(0,08)
110.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 9,77%	02/01/2026	(425.403)	(0,04)
60.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 11,12%	02/01/2025	(296.711)	(0,03)
190.000.000	CNY	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 2,155%			
150.000.000	MXN	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten CNREPOFIX=CFXS 1 week Variabler Zinssatz bezahlt TIIE 4 week Festzinssatz erhalten 8,735%	19/06/2029	(291.840)	(0,02)
15.824.176.000	COP	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 9,08%			
45.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten IBR 1 day Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 10,68%	03/10/2033	(173.333)	(0,01)
8.439.561.000	COP	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 9,5%			
35.000.000	MYR	Goldman Sachs	Variabler Zinssatz erhalten IBR 1 day Festzinssatz bezahlt 4,077%	02/10/2033	(147.521)	(0,01)
80.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten KLIBOR 3 month Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 10,48%	25/04/2034	(136.550)	(0,01)
195.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 11,5%	02/01/2026	(133.816)	(0,01)
20.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 9,99%	02/01/2026	(119.712)	(0,01)
300.000.000	MXN	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt TIIE 4 week Festzinssatz erhalten 10,1%	14/05/2026	(106.754)	(0,01)
60.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 10,73%	02/01/2026	(103.353)	(0,01)
75.000.000	MXN	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt TIIE 4 week Festzinssatz erhalten 9,26%	02/01/2026	(92.005)	(0,01)
100.000.000	CZK	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 4,08%			
50.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten PRIBOR 6 month Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 11,8%	11/05/2029	(57.125)	(0,01)
600.000.000	MXN	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt TIIE 4 week Festzinssatz erhalten 10,43%	17/04/2034	(57.125)	(0,01)
250.000.000	CZK	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 4,294%			
55.000.000	PLN	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten PRIBOR 6 month Festzinssatz bezahlt 5,398%	11/06/2026	(27.706)	-
40.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten WIBOR 6 month Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 11,973%	07/06/2026	(1.926)	-
				02/01/2029	(1.694)	-
<b>Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva</b>					<b>(3.719.268)</b>	<b>(0,30)</b>
<b>Nettomarktwert der Zinsswaps - Passiva</b>					<b>(1.829.671)</b>	<b>(0,15)</b>

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Bermuda</i>				
<i>Anleihen</i>					Bermuda Government Bond, Reg. S 2,375% 20/08/2030				
					USD 379.000 320.683 0,06				
					<b>320.683 0,06</b>				
<i>Albanien</i>					<i>Brasilien</i>				
Albania Government Bond, Reg. S 3,5% 23/11/2031					Banco do Brasil SA, Reg. S 4,625% 15/01/2025				
EUR 2.000.000 1.934.657 0,34					USD 600.000 595.552 0,10				
<b>1.934.657 0,34</b>					Brazil Government Bond 4,5% 30/05/2029				
					Brazil Government Bond 3,75% 12/09/2031				
<i>Angola</i>					Brazil Government Bond 8,25% 20/01/2034				
Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028					Brazil Government Bond 5,625% 21/02/2047				
USD 200.000 188.500 0,03					Brazil Government Bond 4,75% 14/01/2050				
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029					Brazil Government Bond 7,125% 13/05/2054				
USD 220.000 198.405 0,04					USD 517.000 504.927 0,09				
Angola Government Bond, Reg. S 8,75% 14/04/2032					<b>6.576.168 1,14</b>				
USD 4.053.000 3.600.517 0,63									
Angola Government Bond, Reg. S 9,375% 08/05/2048									
USD 367.000 308.145 0,05									
Angola Government Bond, Reg. S 9,125% 26/11/2049									
USD 300.000 246.778 0,04									
<b>4.542.345 0,79</b>									
					<i>Kanada</i>				
<i>Argentinien</i>					MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025				
Argentina Government Bond 1% 09/07/2029					USD 793.000 786.652 0,14				
Argentina Government Bond, STEP 0,75% 09/07/2030					<b>786.652 0,14</b>				
USD 750.000 431.250 0,07									
Argentina Government Bond, STEP 3,625% 09/07/2035									
USD 1.073.350 606.990 0,11									
Argentina Government Bond, STEP 4,25% 09/01/2038									
USD 2.029.396 870.115 0,15									
Argentina Government Bond, STEP 3,5% 09/07/2041									
USD 606.549 284.058 0,05									
Argentina Government Bond, STEP 3,625% 09/07/2046									
USD 885.020 352.259 0,06									
YPF SA, Reg. S 8,5% 27/06/2029									
USD 500.000 221.515 0,04									
USD 115.000 107.220 0,02									
<b>2.873.407 0,50</b>									
					<i>Kaimaninseln</i>				
<i>Österreich</i>					Aldar Investment Properties Sukuk Ltd., Reg. S 4,875% 24/05/2033				
Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031					USD 614.000 592.940 0,10				
USD 470.000 411.583 0,07					Alibaba Group Holding Ltd. 2,7% 09/02/2041				
Suzano Austria GmbH 3,125% 15/01/2032					Arada Sukuk 2 Ltd., Reg. S 8% 24/06/2029				
USD 652.000 535.098 0,09					Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034				
<b>946.681 0,16</b>					USD 2.271.950 1.703.962 0,30				
					DP World Salaam, Reg. S, FRN 6% Perpetual				
<i>Aserbaidshjan</i>					USD 1.235.000 1.228.212 0,21				
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5% 01/09/2032					EDO Sukuk Ltd., Reg. S 5,662% 03/07/2031				
USD 350.000 299.525 0,05					USD 3.108.000 3.109.616 0,54				
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, Reg. S 6,95% 18/03/2030					EDO Sukuk Ltd., Reg. S 5,875% 21/09/2033				
USD 350.000 358.652 0,06					Gaci First Investment Co., Reg. S 5,125% 14/02/2053				
<b>658.177 0,11</b>					Gaci First Investment Co., Reg. S 5,375% 29/01/2054				
					USD 291.000 259.019 0,04				
					Geely Automobile Holdings Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual				
<i>Bahamas</i>					USD 675.000 667.204 0,12				
Bahamas Government Bond, Reg. S 6% 21/11/2028					ICD Funding Ltd., Reg. S 3,223% 28/04/2026				
USD 4.700.000 4.153.625 0,72					KSA Sukuk Ltd., Reg. S 5,25% 04/06/2034				
<b>4.153.625 0,72</b>					Lamar Funding Ltd., Reg. S 3,958% 07/05/2025				
					USD 580.000 568.154 0,10				
					MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual				
<i>Bahrain</i>					USD 720.000 712.337 0,12				
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028					MAF Sukuk Ltd., Reg. S 4,5% 03/11/2025				
USD 500.000 516.859 0,09					MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,25% 18/06/2025				
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029					USD 500.000 494.691 0,09				
USD 536.000 544.918 0,10					Nogaholding Sukuk Ltd., Reg. S 6,625% 25/05/2033				
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,25% 25/01/2033					QIB Sukuk Ltd., Reg. S 1,95% 27/10/2025				
USD 800.000 715.245 0,12					USD 370.000 352.555 0,06				
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5% 12/02/2036					QNB Finance Ltd., Reg. S 2,625% 12/05/2025				
USD 1.430.000 1.464.948 0,25					USD 940.000 915.654 0,16				
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5% 20/09/2047					Sands China Ltd., STEP 5,125% 08/08/2025				
USD 3.100.000 2.973.876 0,52					USD 1.000.000 992.199 0,17				
<b>6.215.846 1,08</b>					Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5,684% 11/04/2053				
					Termocandelaria Power Ltd., Reg. S 7,875% 30/01/2029				
					USD 761.000 742.853 0,13				
					Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054				
					USD 439.000 436.147 0,08				
					Wynn Macau Ltd., Reg. S 4,875% 01/10/2024				
					USD 1.210.000 1.204.671 0,21				
					Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625% 26/08/2028				
					USD 860.000 806.206 0,14				
<b>191.020 0,03</b>					<b>21.271.772 3,69</b>				
<i>Benin</i>					<i>Chile</i>				
Benin Government Bond, Reg. S 7,96% 13/02/2038					Chile Government Bond 3,1% 07/05/2041				
USD 760.000 708.767 0,12					USD 1.500.000 1.107.209 0,19				
<b>708.767 0,12</b>					Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 3,75% 15/01/2031				
					USD 700.000 629.927 0,11				
					Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5,125% 02/02/2033				
					USD 200.000 191.130 0,03				
					Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,3% 08/09/2053				
					USD 339.000 338.035 0,06				

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,068% 18/08/2050	USD	425.000	257.774	0,05	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,4% 05/06/2049	USD	750.000	708.767	0,12
Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,83% 14/09/2061	USD	270.000	178.323	0,03	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	750.000	644.040	0,11
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4,7% 07/05/2050	USD	360.000	295.412	0,05				<b>10.003.915</b>	<b>1,74</b>
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5,25% 06/11/2029	USD	830.000	812.385	0,14					
			<b>3.810.195</b>	<b>0,66</b>	<i>Ecuador</i>				
<i>Kolumbien</i>					Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6% 31/07/2030	USD	1.050.000	669.123	0,12
Colombia Government Bond 4,5% 15/03/2029	USD	400.000	366.044	0,06	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 3,5% 31/07/2035	USD	4.960.762	2.495.334	0,43
Colombia Government Bond 10,375% 28/01/2033	USD	200.000	240.630	0,04	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 2,5% 31/07/2040	USD	1.300.000	596.700	0,10
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	370.000	384.882	0,07				<b>3.761.157</b>	<b>0,65</b>
Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034	USD	280.000	281.550	0,05	<i>Ägypten</i>				
Colombia Government Bond 7,25% 18/10/2034	COP	18.112.500.000	3.440.068	0,60	Egypt Government Bond, Reg. S 7,6% 01/03/2029	USD	1.100.000	1.002.022	0,17
Colombia Government Bond 6,125% 18/01/2041	USD	2.000.000	1.686.409	0,29	Egypt Government Bond, Reg. S 5,875% 16/02/2031	USD	259.000	201.868	0,04
Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049	USD	1.539.000	1.095.369	0,19	Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032	USD	1.280.000	1.027.441	0,18
Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053	USD	925.000	981.151	0,17	Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032	USD	3.900.000	3.190.809	0,55
Colombia Titulos De Tesoreria 6% 28/04/2028	COP	20.080.000.000	0	0,74	Egypt Government Bond, Reg. S 8,5% 31/01/2047	USD	391.000	291.717	0,05
Colombia Titulos De Tesoreria 7,75% 18/09/2030	COP	21.058.900.000	4.510.579	0,78	Egypt Government Bond, Reg. S 7,903% 21/02/2048	USD	5.900.000	4.151.948	0,72
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	20.284.000.000	0	0,71	Egypt Government Bond, Reg. S 8,75% 30/09/2051	USD	1.500.000	1.132.491	0,20
Colombia Titulos De Tesoreria 6,25% 09/07/2036	COP	6.611.800.000	1.102.201	0,19	Egypt Treasury Bill 0% 10/12/2024	EGP	88.100.000	1.651.429	0,29
Ecopetrol SA 4,125% 16/01/2025	USD	660.000	651.143	0,11	Egypt Treasury Bill 0% 17/12/2024	EGP	55.100.000	1.028.196	0,18
Ecopetrol SA 5,375% 26/06/2026	USD	400.000	393.200	0,07	Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskeek (The), Reg. S 10,875% 28/02/2026	USD	2.917.000	3.007.614	0,52
Ecopetrol SA 8,875% 13/01/2033	USD	205.000	212.872	0,04				<b>16.685.535</b>	<b>2,90</b>
Ecopetrol SA 8,375% 19/01/2036	USD	1.571.000	1.550.908	0,27	<i>El Salvador</i>				
Oleoducto Central SA, Reg. S 4% 14/07/2027	USD	730.000	676.754	0,12	El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375% 18/01/2027	USD	1.895.000	1.689.740	0,29
			<b>25.933.859</b>	<b>4,50</b>	El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	659.000	586.830	0,10
<i>Costa Rica</i>					El Salvador Government Bond, Reg. S 9,5% 15/07/2052	USD	565.000	446.133	0,08
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031	USD	200.000	201.500	0,04				<b>2.722.703</b>	<b>0,47</b>
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,55% 03/04/2034	USD	230.000	237.253	0,04	<i>Gabun</i>				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 5,625% 30/04/2043	USD	600.000	541.218	0,09	Gabon Government Bond, Reg. S 6,95% 16/06/2025	USD	350.000	322.389	0,05
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,158% 12/03/2045	USD	300.000	312.075	0,05	Gabon Government Bond, Reg. S 7% 24/11/2031	USD	200.000	150.489	0,03
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,3% 13/11/2054	USD	528.000	555.030	0,10				<b>472.878</b>	<b>0,08</b>
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,75% 07/10/2031	USD	200.000	200.300	0,03	<i>Georgien</i>				
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,375% 15/05/2043	USD	300.000	266.265	0,05	Georgia Government Bond, Reg. S 2,75% 22/04/2026	USD	3.378.000	3.109.813	0,54
			<b>2.313.641</b>	<b>0,40</b>	Georgian Railway JSC, Reg. S 4% 17/06/2028	USD	352.000	310.285	0,05
<i>Tschechische Republik</i>					TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,25% Perpetual	USD	400.000	393.750	0,07
Czech Republic Government Bond 6% 26/02/2026	CZK	130.000	5.729	0,00				<b>3.813.848</b>	<b>0,66</b>
Czech Republic Government Bond 4,5% 11/11/2032	CZK	38.200.000	1.674.573	0,29	<i>Ghana</i>				
Czech Republic Government Bond 4,9% 14/04/2034	CZK	97.400.000	4.397.805	0,77	Ghana Government Bond, Reg. S 6,375% 11/02/2027	USD	450.000	229.865	0,04
			<b>6.078.107</b>	<b>1,06</b>	Ghana Government Bond, Reg. S 8,125% 26/03/2032	USD	400.000	208.124	0,03
<i>Dominikanische Republik</i>					Ghana Government Bond, Reg. S 8,627% 16/06/2049	USD	200.000	102.250	0,02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,5% 22/02/2029	USD	600.000	582.003	0,10				<b>540.239</b>	<b>0,09</b>
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,5% 30/01/2030	USD	750.000	685.333	0,12	<i>Guatemala</i>				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,05% 03/02/2031	USD	590.000	609.658	0,11	Guatemala Government Bond, Reg. S 5,25% 10/08/2029	USD	290.000	280.356	0,05
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	2.610.000	2.349.219	0,41	Guatemala Government Bond, Reg. S 4,9% 01/06/2030	USD	480.000	456.845	0,08
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,6% 01/06/2036	USD	1.653.000	1.660.830	0,29	Guatemala Government Bond, Reg. S 5,375% 24/04/2032	USD	260.000	247.912	0,04
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 10,75% 01/06/2036	DOP	148.850.000	2.572.809	0,45	Guatemala Government Bond, Reg. S 3,7% 07/10/2033	USD	2.000.000	1.639.432	0,29
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,5% 15/02/2048	USD	200.000	191.256	0,03	Guatemala Government Bond, Reg. S 6,6% 13/06/2036	USD	230.000	231.945	0,04
								<b>2.856.490</b>	<b>0,50</b>

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Honduras</i>					Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,875% 17/07/2049				
Honduras Government Bond, Reg. S 6,25% 19/01/2027	USD	200.000	191.677	0,03		USD	300.000	247.688	0,04
			<b>191.677</b>	<b>0,03</b>	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4% 30/06/2050	USD	200.000	144.258	0,03
<i>Hongkong</i>					<b>17.540.692</b> <b>3,05</b>				
AIA Group Ltd., Reg. S 3,2% 16/09/2040	USD	540.000	399.776	0,07	<i>Irak</i>				
Airport Authority, Reg. S, FRN 2,1% Perpetual	USD	367.000	348.320	0,06	Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028	USD	8.670.000	8.134.549	1,41
Airport Authority, Reg. S, FRN 2,4% Perpetual	USD	500.000	451.044	0,08	<b>8.134.549</b> <b>1,41</b>				
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4,1% 14/07/2051	USD	511.000	373.743	0,06	<i>Insel Man</i>				
			<b>1.572.883</b>	<b>0,27</b>	AngloGold Ashanti Holdings plc 3,375% 01/11/2028	USD	430.000	388.058	0,07
<i>Ungarn</i>					Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027	USD	1.260.000	1.212.185	0,21
Hungary Government Bond 4,75% 24/11/2032	HUF	2.104.030.000	4.972.894	0,86	<b>1.600.243</b> <b>0,28</b>				
Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	HUF	787.700.000	2.162.428	0,38	<i>Israel</i>				
Hungary Government Bond, Reg. S 5,25% 16/06/2029	USD	300.000	295.475	0,05	Israel Government Bond 5,75% 12/03/2054	USD	590.000	534.699	0,09
Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 16/06/2034	USD	800.000	778.587	0,13	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,75% 30/06/2030	USD	535.971	480.733	0,09
Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 26/03/2036	USD	268.000	258.453	0,04	<b>1.015.432</b> <b>0,18</b>				
Hungary Government Bond, Reg. S 3,125% 21/09/2051	USD	5.200.000	3.313.986	0,58	<i>Elfenbeinküste</i>				
Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052	USD	1.932.000	2.074.985	0,36	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	200.000	194.597	0,03
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125% 04/12/2027	USD	320.000	321.622	0,06	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875% 30/01/2032	EUR	100.000	89.873	0,02
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6,5% 29/06/2028	USD	460.000	469.347	0,08	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7,625% 30/01/2033	USD	650.000	632.694	0,11
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,5% 25/05/2027	USD	480.000	492.619	0,09	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,25% 30/01/2037	USD	293.000	284.873	0,05
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2033	USD	402.000	422.251	0,07	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	510.000	457.637	0,08
			<b>15.562.647</b>	<b>2,70</b>	Ivory Coast Government Bond, STEP, Reg. S 5,75% 31/12/2032	USD	53.694	50.115	0,01
<i>Indien</i>					<b>1.709.789</b> <b>0,30</b>				
India Government Bond 7,26% 22/08/2032	INR	28.600.000	347.374	0,06	<i>Jamaika</i>				
India Government Bond 7,18% 14/08/2033	INR	199.900.000	2.418.981	0,42	Jamaica Government Bond 7,875% 28/07/2045	USD	200.000	236.360	0,04
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,57% 21/01/2032	USD	517.000	461.715	0,08	<b>236.360</b> <b>0,04</b>				
JSW Steel Ltd., Reg. S 3,95% 05/04/2027	USD	993.000	929.025	0,16	<i>Jersey</i>				
			<b>4.157.095</b>	<b>0,72</b>	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,94% 30/09/2040	USD	183.156	147.132	0,03
<i>Indonesien</i>					Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3,25% 30/09/2040	USD	680.000	518.527	0,09
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual	USD	711.000	662.128	0,11	<b>665.659</b> <b>0,12</b>				
Bank Tabungan Negara Persero Tbk. PT, Reg. S 4,2% 23/01/2025	USD	672.000	662.964	0,12	<i>Jordanien</i>				
Freeport Indonesia PT, Reg. S 4,763% 14/04/2027	USD	660.000	649.045	0,11	Jordan Government Bond, Reg. S 4,95% 07/07/2025	USD	400.000	390.986	0,07
Freeport Indonesia PT, Reg. S 5,315% 14/04/2032	USD	654.000	635.092	0,11	Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030	USD	200.000	180.716	0,03
Hutama Karya Persero PT, Reg. S 3,75% 11/05/2030	USD	533.000	488.403	0,08	Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047	USD	3.900.000	3.345.790	0,58
Indonesia Government Bond 6,875% 15/04/2029	IDR	20.000.000.000	1.219.011	0,21	Jordan Government Bond, Reg. S 5,75% 31/01/2027	USD	205.000	195.739	0,03
Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	114.132.000.000	6.940.620	1,21	<b>4.113.231</b> <b>0,71</b>				
Indonesia Government Bond 6,625% 15/02/2034	IDR	16.973.000.000	1.006.066	0,17	<i>Kasachstan</i>				
Indonesia Government Bond 6,375% 15/07/2037	IDR	32.000.000.000	1.829.511	0,32	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4,75% 19/04/2027	USD	400.000	387.584	0,07
Indonesia Government Bond 4,2% 15/10/2050	USD	200.000	166.134	0,03	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,375% 24/04/2030	USD	200.000	195.696	0,03
Indonesia Government Bond 5,65% 11/01/2053	USD	200.000	203.760	0,04	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3,5% 14/04/2033	USD	1.084.000	891.321	0,16
Indonesia Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2037	USD	400.000	447.500	0,08	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	883.000	773.958	0,13
Pelabuhan Indonesia Persero PT, Reg. S 4,25% 05/05/2025	USD	800.000	791.445	0,14	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048	USD	2.224.000	2.107.838	0,37
Pertamina Persero PT, Reg. S 1,4% 09/02/2026	USD	305.000	285.290	0,05	<b>4.356.397</b> <b>0,76</b>				
Pertamina Persero PT, Reg. S 2,3% 09/02/2031	USD	400.000	332.962	0,06	<i>Libanon</i>				
Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625% 20/05/2043	USD	420.000	406.056	0,07	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,75% 15/01/2028	USD	1.000.000	950.000	0,17
Pertamina Persero PT, Reg. S 4,7% 30/07/2049	USD	500.000	422.759	0,07	<b>950.000</b> <b>0,17</b>				

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Kenia</i>					<i>Mongolei</i>				
Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	500.000	477.570	0,08	Mongolia Government Bond, Reg. S 8,65% 19/01/2028	USD	300.000	314.625	0,06
Kenya Government Bond, Reg. S 9,75% 16/02/2031	USD	358.000	344.387	0,06				<b>314.625</b>	<b>0,06</b>
Kenya Government Bond, Reg. S 6,3% 23/01/2034	USD	273.000	204.792	0,04					
			<b>1.026.749</b>	<b>0,18</b>	<i>Montenegro</i>				
<i>Luxemburg</i>					<i>Montenegro</i>				
Chile Electricity Lux MPC Sarl, Reg. S 6,01% 20/01/2033	USD	839.000	850.326	0,15	Montenegro Government Bond, Reg. S 2,55% 03/10/2029	EUR	1.800.000	1.683.309	0,29
EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4,387% 30/11/2046	USD	988.000	784.497	0,14	Montenegro Government Bond, Reg. S 7,25% 12/03/2031	USD	1.976.000	1.988.844	0,35
Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6,51% 23/02/2042	USD	3.343.000	3.498.276	0,61				<b>3.672.153</b>	<b>0,64</b>
Millicom International Cellular SA, Reg. S 5,125% 15/01/2028	USD	576.000	544.968	0,09	<i>Marokko</i>				
TMS Issuer SARL, Reg. S 5,78% 23/08/2032	USD	600.000	610.849	0,10	Morocco Government Bond, Reg. S 3% 15/12/2032	USD	1.880.000	1.517.218	0,26
			<b>6.288.916</b>	<b>1,09</b>	Morocco Government Bond, Reg. S 6,5% 08/09/2033	USD	383.000	396.065	0,07
<i>Malaysia</i>					Morocco Government Bond, Reg. S 5,5% 11/12/2042	USD	200.000	177.150	0,03
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,5% 21/04/2030	USD	410.000	377.974	0,07	Morocco Government Bond, Reg. S 4% 15/12/2050	USD	273.000	188.534	0,03
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4,5% 18/03/2045	USD	335.000	293.986	0,05	OCP SA, Reg. S 4,5% 22/10/2025	USD	1.040.000	1.021.069	0,18
			<b>671.960</b>	<b>0,12</b>	OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	780.000	755.951	0,13
<i>Mauritius</i>					OCP SA, Reg. S 5,125% 23/06/2051	USD	500.000	379.446	0,07
Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3,575% 19/08/2026	USD	447.606	404.217	0,07				<b>4.435.433</b>	<b>0,77</b>
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	1.719.385	1.576.711	0,28	<i>Mosambik</i>				
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,95% 29/07/2026	USD	300.000	293.760	0,05	Mozambique Government Bond, STEP, Reg. S 9% 15/09/2031	USD	1.700.000	1.410.513	0,25
HTA Group Ltd., Reg. S 7,5% 04/06/2029	USD	605.000	602.815	0,11				<b>1.410.513</b>	<b>0,25</b>
India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	573.980	536.556	0,09	<i>Namibia</i>				
Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 3,975% Perpetual	USD	670.000	636.648	0,11	Namibia Government Bond, Reg. S 5,25% 29/10/2025	USD	200.000	196.979	0,03
Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65% Perpetual	USD	1.230.000	1.220.083	0,21				<b>196.979</b>	<b>0,03</b>
			<b>5.270.790</b>	<b>0,92</b>	<i>Niederlande</i>				
<i>Mexiko</i>					<i>Niederlande</i>				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	USD	1.550.000	1.543.748	0,27	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 10/01/2028	USD	978.000	891.349	0,15
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375% Perpetual	USD	279.000	282.712	0,05	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	225.000	212.974	0,04
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4,375% 14/10/2025	USD	200.000	197.808	0,03	MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	559.693	536.036	0,09
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 2,72% 11/08/2031	USD	470.000	419.075	0,07	Prosus NV, Reg. S 3,257% 19/01/2027	USD	670.000	628.090	0,11
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45% 15/11/2029	USD	462.000	378.579	0,07	Prosus NV, Reg. S 4,193% 19/01/2032	USD	490.000	435.996	0,08
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,688% 15/05/2029	USD	200.000	187.590	0,03	Prosus NV, Reg. S 4,027% 03/08/2050	USD	580.000	398.325	0,07
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,348% 09/02/2031	USD	396.000	328.987	0,06	Prosus NV, Reg. S 4,987% 19/01/2052	USD	1.193.000	941.459	0,16
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,677% 09/02/2051	USD	340.000	237.453	0,04	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	710.000	666.976	0,12
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046	USD	400.000	334.900	0,06	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,1% 01/10/2046	USD	700.000	490.751	0,08
Mexico Government Bond 4,75% 27/04/2032	USD	300.000	278.951	0,05	Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947% 31/07/2042	USD	3.017.000	3.048.679	0,53
Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	681.000	690.518	0,12				<b>8.250.635</b>	<b>1,43</b>
Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	200.000	162.442	0,03	<i>Nigeria</i>				
Mexico Government Bond 6,338% 04/05/2053	USD	664.000	632.812	0,11	Access Bank plc, Reg. S 6,125% 21/09/2026	USD	441.000	420.046	0,07
Mexico Government Bond 5,75% 12/10/2110	USD	400.000	334.021	0,06	Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	600.000	556.308	0,10
Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 5,875% 17/09/2044	USD	580.000	518.505	0,09	Nigeria Government Bond, Reg. S 8,375% 24/03/2029	USD	270.000	254.270	0,04
Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025	USD	300.000	299.462	0,05	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	800.000	696.353	0,12
Petroleos Mexicanos 6,625% 15/06/2035	USD	1.750.000	1.335.192	0,23	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033	USD	2.656.000	2.174.529	0,38
Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 4,125% 02/05/2026	USD	545.000	545.059	0,09	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 28/11/2047	USD	2.400.000	1.746.108	0,30
			<b>8.707.814</b>	<b>1,51</b>	Nigeria Government Bond, Reg. S 8,25% 28/09/2051	USD	356.000	273.535	0,05
					<i>Nordmazedonien</i>				
					North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96% 13/03/2027				
					EUR				
					200.000				
					222.358				
					<b>222.358</b>				
					<b>0,04</b>				
					<i>Oman</i>				
					Oman Government Bond, Reg. S 6% 01/08/2029				
					USD				
					300.000				
					305.229				
					0,05				
					Oman Government Bond, Reg. S 6,25% 25/01/2031				
					USD				
					1.022.000				
					1.055.503				
					0,18				



JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Oman Government Bond, Reg. S 7,375% 28/10/2032	USD	200.000	222.173	0,04	<i>Polen</i> Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6,25% 31/10/2028	USD	203.000	210.530	0,04
Oman Government Bond, Reg. S 6,5% 08/03/2047	USD	1.500.000	1.502.760	0,26	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,375% 22/05/2033	USD	360.000	357.414	0,06
Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048	USD	650.000	664.894	0,12	Poland Government Bond 1,75% 25/04/2032	PLN	8.708.000	1.646.021	0,29
Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	1.200.000	1.267.602	0,22	Poland Government Bond 5,75% 16/11/2032	USD	192.000	199.790	0,03
			<b>5.018.161</b>	<b>0,87</b>	Poland Government Bond 5,125% 18/09/2034	USD	121.000	119.496	0,02
<i>Pakistan</i> Pakistan Government Bond, Reg. S 8,25% 30/09/2025	USD	400.000	381.853	0,06	Poland Government Bond 5,5% 04/04/2053	USD	635.000	626.983	0,11
Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	5.075.000	4.589.703	0,80	Poland Government Bond 5,5% 18/03/2054	USD	2.436.000	2.381.007	0,41
Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031	USD	9.394.000	7.421.260	1,29				<b>5.541.241</b>	<b>0,96</b>
			<b>12.392.816</b>	<b>2,15</b>	<i>Katar</i> Qatar Government Bond, Reg. S 4,817% 14/03/2049	USD	278.000	261.212	0,05
<i>Panama</i> Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5,125% 02/05/2049	USD	200.000	145.326	0,02	Qatar Government Bond, Reg. S 4,4% 16/04/2050	USD	1.500.000	1.321.208	0,23
Panama Government Bond 6,4% 14/02/2035	USD	200.000	191.128	0,03	QatarEnergy, Reg. S 3,3% 12/07/2051	USD	830.000	585.268	0,10
Panama Government Bond 6,7% 26/01/2036	USD	800.000	783.064	0,14				<b>2.167.688</b>	<b>0,38</b>
Panama Government Bond 4,5% 16/04/2050	USD	400.000	273.676	0,05	<i>Rumänien</i> Romania Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2028	USD	300.000	307.110	0,05
Panama Government Bond 6,853% 28/03/2054	USD	379.000	350.874	0,06	Romania Government Bond, Reg. S 3,624% 26/05/2030	EUR	380.000	373.866	0,07
Panama Government Bond 4,5% 01/04/2056	USD	240.000	157.152	0,03	Romania Government Bond, Reg. S 5,375% 22/03/2031	EUR	283.000	301.021	0,05
Panama Government Bond 3,87% 23/07/2060	USD	4.300.000	2.484.453	0,43	Romania Government Bond, Reg. S 6,375% 30/01/2034	USD	790.000	798.849	0,14
			<b>4.385.673</b>	<b>0,76</b>	Romania Government Bond, Reg. S 4,625% 03/04/2049	EUR	970.000	857.637	0,15
<i>Paraguay</i> Paraguay Government Bond, Reg. S 5,85% 21/08/2033	USD	460.000	458.415	0,08	Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	290.000	315.298	0,05
Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044	USD	597.000	578.140	0,10				<b>2.953.781</b>	<b>0,51</b>
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6% 13/03/2048	USD	301.000	271.220	0,05	<i>Saudi-Arabien</i> Al Rajhi Bank, Reg. S, FRN 6,375% 31/12/2049	USD	375.000	380.267	0,07
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	700.000	613.259	0,10	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4,625% 04/10/2047	USD	900.000	771.949	0,13
			<b>1.921.034</b>	<b>0,33</b>	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5% 17/04/2049	USD	1.300.000	1.172.139	0,20
<i>Peru</i> Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2,4% 28/09/2027	USD	670.000	605.660	0,11	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2,25% 24/11/2030	USD	610.000	515.853	0,09
Fenix Power Peru SA, Reg. S 4,317% 20/09/2027	USD	887.471	851.768	0,15	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,25% 24/11/2050	USD	4.610.000	3.117.814	0,54
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625% 12/04/2027	USD	200.000	194.587	0,03	Saudi Government Bond, Reg. S 5% 18/01/2053	USD	612.000	542.719	0,10
Kallpa Generacion SA, Reg. S 4,125% 16/08/2027	USD	400.000	383.059	0,07	Saudi Government Bond, Reg. S 5,75% 16/01/2054	USD	418.000	409.928	0,07
Orazul Energy Peru SA, Reg. S 5,625% 28/04/2027	USD	1.109.000	1.053.838	0,18				<b>6.910.669</b>	<b>1,20</b>
Peru Bonos De Tesoreria 5,4% 12/08/2034	PEN	6.850.000	1.569.829	0,27	<i>Senegal</i> Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	600.000	505.833	0,09
Peru Government Bond 8,75% 21/11/2033	USD	150.000	183.653	0,03	Senegal Government Bond, Reg. S 6,75% 13/03/2048	USD	2.000.000	1.452.333	0,25
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	675.000	553.281	0,10				<b>1.958.166</b>	<b>0,34</b>
Peru Government Bond 5,625% 18/11/2050	USD	287.000	282.281	0,05	<i>Serbien</i> Serbia Government Bond, Reg. S 6,5% 26/09/2033	USD	1.880.000	1.911.781	0,33
Peru Government Bond, Reg. S, 144A 7,3% 12/08/2033	PEN	8.000.000	2.139.637	0,37				<b>1.911.781</b>	<b>0,33</b>
Peru Government Bond, Reg. S, 144A 7,6% 12/08/2039	PEN	8.764.000	2.304.656	0,40	<i>Singapur</i> ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 24/01/2028	USD	670.000	665.687	0,12
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	625.000	540.164	0,09				<b>665.687</b>	<b>0,12</b>
Petroleos del Peru SA, Reg. S 4,75% 19/06/2032	USD	470.000	352.843	0,06	<i>Südafrika</i> Absa Group Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	415.000	404.062	0,07
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047	USD	704.000	452.307	0,08	South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028	USD	897.000	825.480	0,15
			<b>11.467.563</b>	<b>1,99</b>	South Africa Government Bond 4,85% 30/09/2029	USD	200.000	183.993	0,03
<i>Philippinen</i> Philippines Government Bond 5,5% 17/01/2048	USD	320.000	325.625	0,06	South Africa Government Bond 5,875% 22/06/2030	USD	400.000	381.719	0,07
Philippines Government Bond 5,6% 14/05/2049	USD	830.000	841.470	0,14	South Africa Government Bond 5,875% 20/04/2032	USD	200.000	186.448	0,03
ROP Sukuk Trust, Reg. S 5,045% 06/06/2029	USD	334.000	332.330	0,06				<b>1.499.425</b>	<b>0,26</b>

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035	ZAR	172.743.055	8.016.718	1,39	Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 1,625% 12/07/2026	USD	480.000	445.294	0,08
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	137.800.000	5.975.943	1,04	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 6,375% 09/12/2025	USD	1.700.000	1.673.572	0,29
South Africa Government Bond 8,75% 28/02/2048	ZAR	29.850.000	1.227.143	0,21	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028	USD	1.824.000	1.964.772	0,34
South Africa Government Bond 6,3% 22/06/2048	USD	200.000	163.610	0,03	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8,25% 15/11/2028	USD	421.000	431.812	0,07
South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	3.430.000	2.602.653	0,45	TC Ziraat Bankası A/S, Reg. S, FRN 8,994% 02/08/2034	USD	3.510.000	3.555.630	0,62
South Africa Government Bond 7,3% 20/04/2052	USD	700.000	636.016	0,11	Türk Ekonomi Bankası A/S, Reg. S, FRN 9,375% 17/01/2034	USD	1.794.000	1.848.522	0,32
Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25% 06/02/2028	USD	620.000	618.419	0,11	Turkcell İletişim Hizmetleri A/S, Reg. S 5,75% 15/10/2025	USD	615.000	610.234	0,11
			<b>21.222.204</b>	<b>3,69</b>	Türkiye Garanti Bankası AS, Reg. S, FRN 8,375% 28/02/2034	USD	2.385.000	2.386.538	0,41
<i>Südkorea</i>					Türkiye Government Bond 9,875% 15/01/2028	USD	900.000	989.998	0,17
Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 1,25% 08/02/2026	USD	568.000	530.901	0,09	Türkiye Government Bond 31,08% 08/11/2028	TRY	371.434.952	11.664.052	2,02
KEB Hana Bank, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual	USD	400.000	375.964	0,06	Türkiye Government Bond 9,125% 13/07/2030	USD	550.000	601.289	0,10
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,9% 15/06/2052	USD	499.000	501.874	0,09	Türkiye Government Bond 9,375% 19/01/2033	USD	762.000	854.202	0,15
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,34% 05/02/2030	USD	590.000	581.686	0,10	Türkiye Government Bond 26,2% 05/10/2033	TRY	227.290.049	6.791.035	1,18
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	USD	650.000	612.356	0,11	Türkiye Government Bond 7,625% 15/05/2034	USD	602.000	608.860	0,11
SK Hynix, Inc., Reg. S 2,375% 19/01/2031	USD	550.000	456.553	0,08	Türkiye Government Bond 6% 14/01/2041	USD	200.000	166.623	0,03
			<b>3.059.334</b>	<b>0,53</b>	Türkiye Government Bond 5,75% 11/05/2047	USD	2.700.000	2.086.939	0,36
<i>Sri Lanka</i>					Türkiye İhracat Kredi Bankası A/S, Reg. S 9% 28/01/2027	USD	204.000	212.361	0,04
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2% 11/05/2027	USD	3.400.000	2.002.910	0,35	Türkiye Petrol Rafinerileri A/S, Reg. S 4,5% 18/10/2024	USD	444.000	441.092	0,08
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,75% 18/04/2028	USD	7.334.000	4.321.767	0,75	Ziraat Katılım Varlık Kiralama A/S, Reg. S 9,375% 12/11/2026	USD	511.000	539.769	0,09
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,85% 14/03/2029	USD	200.000	118.477	0,02				<b>38.604.709</b>	<b>6,70</b>
			<b>6.443.154</b>	<b>1,12</b>	<i>Ukraine</i>				
<i>Supranational</i>					Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2027	USD	500.000	155.494	0,03
Africa Finance Corp., Reg. S 3,125% 16/06/2025	USD	210.000	203.644	0,04	Ukraine Government Bond, Reg. S 6,876% 21/05/2031	USD	8.024.000	2.320.713	0,40
Africa Finance Corp., Reg. S 4,375% 17/04/2026	USD	540.000	523.330	0,09	Ukraine Government Bond, Reg. S 7,375% 25/09/2034	USD	1.728.000	501.163	0,09
Banque Ouestr Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	1.002.000	864.694	0,15	Ukraine Government Bond, Reg. S 7,253% 15/03/2035	USD	5.250.000	1.522.303	0,26
			<b>1.591.668</b>	<b>0,28</b>				<b>4.499.673</b>	<b>0,78</b>
<i>Suriname</i>					<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
Suriname Government International Bond, Reg. S 7,95% 15/07/2033	USD	3.650.000	3.412.750	0,59	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5,5% 12/01/2029	USD	475.000	481.733	0,08
			<b>3.412.750</b>	<b>0,59</b>	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6% 02/11/2047	USD	300.000	269.756	0,05
<i>Thailand</i>					Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4,696% 24/04/2033	USD	478.000	467.258	0,08
Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3,343% 02/10/2031	USD	335.000	312.926	0,05	DP World Ltd., Reg. S 6,85% 02/07/2037	USD	500.000	544.073	0,10
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,75% 18/06/2050	USD	1.350.000	958.753	0,17	Dubai Government Bond, Reg. S 3,9% 09/09/2050	USD	2.200.000	1.626.989	0,28
			<b>1.271.679</b>	<b>0,22</b>	Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 3,625% 10/03/2033	USD	690.000	580.245	0,10
<i>Trinidad und Tobago</i>					Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 6,125% 06/03/2036	USD	328.000	326.479	0,06
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4,5% 26/06/2030	USD	270.000	249.210	0,04	First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5% 28/02/2029	USD	531.000	529.083	0,09
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 5,95% 14/01/2031	USD	340.000	337.535	0,06	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,7% 07/11/2049	USD	480.000	367.004	0,06
Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 5,25% 04/11/2027	USD	200.000	195.146	0,04	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,95% 21/05/2050	USD	1.300.000	1.037.631	0,18
			<b>781.891</b>	<b>0,14</b>	National Central Cooling Co. PJSC, Reg. S 2,5% 21/10/2027	USD	340.000	307.749	0,05
<i>Tunesien</i>					NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	USD	1.275.000	1.232.433	0,21
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 5,75% 30/01/2025	USD	1.500.000	1.428.060	0,25	UAE Government Bond, Reg. S 4,857% 02/07/2034	USD	2.500.000	2.500.918	0,44
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 6,375% 15/07/2026	EUR	196.000	181.678	0,03				<b>10.271.351</b>	<b>1,78</b>
			<b>1.609.738</b>	<b>0,28</b>	<i>Großbritannien</i>				
<i>Türkei</i>					Anglo American Capital plc, 144A 3,95% 10/09/2050	USD	400.000	300.119	0,05
Akbank TAS, Reg. S, FRN 9,369% Perpetual	USD	300.000	297.750	0,05	Anglo American Capital plc, Reg. S 4,5% 15/03/2028	USD	400.000	389.067	0,07
Hazine Mustesarlığı Varlık Kiralama AS, Reg. S 8,509% 14/01/2029	USD	410.000	434.365	0,08	Bidvest Group UK plc (The), Reg. S 3,625% 23/09/2026	USD	718.000	670.755	0,12
					Energean plc, Reg. S 6,5% 30/04/2027	USD	222.000	218.982	0,04



JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Sisecam UK plc, Reg. S 8,25% 02/05/2029	USD	370.000	376.123	0,06	<i>Bahrain</i> Bapco Energies BSCC, Reg. S 7,5% 25/10/2027	USD	450.000	459.507	0,08
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,296% 06/07/2034	USD	880.000	914.420	0,16	Bapco Energies BSCC, Reg. S 8,375% 07/11/2028	USD	210.000	224.157	0,04
State Savings Bank of Ukraine, STEP, Reg. S 9,625% 20/03/2025	USD	80.000	75.151	0,01				<b>683.664</b>	<b>0,12</b>
			<b>2.944.617</b>	<b>0,51</b>					
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,125% 04/04/2026	USD	407.000	403.874	0,07	<i>Bermuda</i> Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 3,25% 15/08/2030	USD	2.450.000	2.028.680	0,35
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5% 01/03/2028	USD	340.000	324.598	0,06				<b>2.028.680</b>	<b>0,35</b>
			<b>728.472</b>	<b>0,13</b>					
<i>Uruguay</i> Uruguay Government Bond 9,75% 20/07/2033	UYU	192.650.123	4.954.837	0,86	<i>Brasilien</i> Brazil Government Bond 10% 01/01/2029	BRL	42.940	7.580.187	1,32
Uruguay Government Bond 5,75% 28/10/2034	USD	50.000	52.475	0,01	Itau Unibanco Holding SA, FRN, 144A 7,859% Perpetual	USD	270.000	271.330	0,05
Uruguay Government Bond 7,625% 21/03/2036	USD	520.000	619.980	0,11	Itau Unibanco Holding SA, Reg. S, FRN 7,721% Perpetual	USD	260.000	260.026	0,04
Uruguay Government Bond 4,975% 20/04/2055	USD	850.000	785.188	0,13	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7,5% 31/12/2031	USD	975.708	971.796	0,17
			<b>6.412.480</b>	<b>1,11</b>				<b>9.083.339</b>	<b>1,58</b>
<i>Usbekistan</i> Uzbekistan Government Bond, Reg. S 7,85% 12/10/2028	USD	274.000	283.121	0,05	<i>Kanada</i> First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 9,375% 01/03/2029	USD	600.000	627.787	0,11
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 6,9% 28/02/2032	USD	1.750.000	1.708.851	0,30	First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 8,625% 01/06/2031	USD	200.000	200.007	0,03
Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4,75% 16/11/2028	USD	435.000	366.495	0,06	St Marys Cement, Inc. 5,75% 02/04/2034	USD	461.000	454.661	0,08
			<b>2.358.467</b>	<b>0,41</b>				<b>1.282.455</b>	<b>0,22</b>
<i>Venezuela</i> Venezuela Government Bond 9,375% 13/01/2034§	USD	600.000	118.591	0,02	<i>Kaimaninseln</i> Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,125% 22/10/2025§	USD	270.000	23.868	0,00
Venezuela Government Bond, Reg. S 11,75% 21/10/2026	USD	270.000	52.810	0,01	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2,7% 12/07/2026§	USD	3.991.000	344.224	0,06
Venezuela Government Bond, Reg. S 9,25% 07/05/2028§	USD	5.900.000	1.031.034	0,18	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,875% 22/10/2030§	USD	3.410.000	298.375	0,05
Venezuela Government Bond, Reg. S 11,95% 05/08/2031§	USD	265.000	50.615	0,01	Energuate Trust, Reg. S 5,875% 03/05/2027	USD	625.000	603.159	0,10
			<b>1.253.050</b>	<b>0,22</b>	HPHT Finance 19 Ltd., Reg. S 2,875% 05/11/2024	USD	690.000	683.119	0,12
<i>Britische Jungferninseln</i> CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	628.000	587.348	0,10	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4,35% 05/04/2036	USD	551.391	505.602	0,09
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd., Reg. S 6,125% 15/05/2029	USD	405.000	410.967	0,07	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4,875% 06/06/2025	USD	1.040.000	1.020.475	0,18
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3,25% 13/11/2024	USD	600.000	592.317	0,10	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 7,625% 17/04/2032	USD	359.000	356.838	0,06
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5,5% 16/01/2025	USD	450.000	448.771	0,08	Rutas 2 & 7 Finance Ltd., Reg. S 0% 30/09/2036	USD	1.462.500	1.008.451	0,18
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4,625% 03/06/2026	USD	800.000	771.456	0,13	Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,125% 15/12/2029	USD	700.000	634.775	0,11
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028	USD	340.000	323.645	0,06				<b>5.478.886</b>	<b>0,95</b>
			<b>3.134.504</b>	<b>0,54</b>	<i>Chile</i> Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	727.826	549.873	0,09
<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>406.344.021</b>	<b>70,55</b>	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S, FRN 8,75% Perpetual	USD	250.000	262.281	0,05
<i>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>			<b>406.344.021</b>	<b>70,55</b>	Banco del Estado de Chile, Reg. S, FRN 7,95% Perpetual	USD	3.487.000	3.607.092	0,63
<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>					Celulosa Arauco y Constitucion SA 3,875% 02/11/2027	USD	790.000	739.555	0,13
<i>Anleihen</i>					Cencosud SA, Reg. S 5,95% 28/05/2031	USD	515.000	516.996	0,09
<i>Argentinien</i> Pampa Energia SA, Reg. S 9,125% 15/04/2029	USD	200.000	201.489	0,03	Chile Electricity PEC SpA, Reg. S 0% 25/01/2028	USD	871.448	699.337	0,12
Pan American Energy LLC, Reg. S 8,5% 30/04/2032	USD	400.000	419.500	0,07	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,44% 26/01/2036	USD	215.000	223.221	0,04
YPF SA, Reg. S 9,5% 17/01/2031	USD	105.000	106.775	0,02	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,75% 05/08/2026	USD	300.000	287.806	0,05
YPF SA, STEP, Reg. S 7% 30/09/2033	USD	629.575	557.314	0,10	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,45% 16/09/2031	USD	280.000	240.289	0,04
			<b>1.285.078</b>	<b>0,22</b>	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4,5% 14/09/2047	USD	200.000	150.285	0,03
					Falabella SA, Reg. S 3,375% 15/01/2032	USD	670.000	542.701	0,09
								<b>7.819.436</b>	<b>1,36</b>

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Kolumbien</i>					<i>Libanon</i>				
Banco Davivienda SA, Reg. S, FRN 6,65% Perpetual	USD	513.000	379.620	0,07	Lebanon Government Bond 6% 31/12/2024§	USD	574.000	41.546	0,00
Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	400.000	412.414	0,07	Lebanon Government Bond 6,15% 31/12/2024	USD	1.513.000	105.910	0,02
Colombia Telecomunicaciones SA ESP, Reg. S 4,95% 17/07/2030	USD	865.000	681.856	0,12	Lebanon Government Bond 6,375% 31/12/2024	USD	594.000	41.580	0,01
Ecopetrol SA 8,625% 19/01/2029	USD	650.000	686.179	0,12				<b>189.036</b>	<b>0,03</b>
			<b>2.160.069</b>	<b>0,38</b>					
<i>Dominikanische Republik</i>					<i>Luxemburg</i>				
Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5,625% 08/11/2028	USD	1.879.000	1.730.897	0,30	Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7,5% 13/07/2035	USD	863.033	840.134	0,15
			<b>1.730.897</b>	<b>0,30</b>	Cosan Luxembourg SA, Reg. S 7,25% 27/06/2031	USD	510.000	516.923	0,09
<i>El Salvador</i>					<i>Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034</i>				
El Salvador Government Bond, Reg. S 0,25% 17/04/2030	USD	3.830.000	120.645	0,02	Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875% 13/09/2033	USD	1.614.000	1.674.093	0,29
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,25% 17/04/2030	USD	3.830.000	3.414.055	0,59	Movida Europe SA, Reg. S 7,85% 11/04/2029	USD	940.000	884.563	0,15
			<b>3.534.700</b>	<b>0,61</b>	Nexa Resources SA, Reg. S 6,5% 18/01/2028	USD	449.000	452.253	0,08
<i>Georgien</i>					<i>Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,45% 05/03/2034</i>				
Bank of Georgia JSC, Reg. S, FRN 9,5% Perpetual	USD	1.860.000	1.812.203	0,31	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,95% 05/03/2034	USD	402.000	410.631	0,07
			<b>1.812.203</b>	<b>0,31</b>	Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	1.125.655	1.016.529	0,18
								<b>8.899.423</b>	<b>1,55</b>
<i>Ghana</i>					<i>Malaysia</i>				
Ghana Government Bond, Reg. S 7,875% 11/02/2035	USD	591.000	304.814	0,06	Malaysia Government Bond 4,498% 15/04/2030	MYR	28.000.000	6.164.180	1,07
Ghana Government Bond, Reg. S 8,75% 11/03/2061	USD	800.000	415.504	0,07	Malaysia Government Bond 4,696% 15/10/2042	MYR	16.690.000	3.803.942	0,66
			<b>720.318</b>	<b>0,13</b>	Malaysia Government Bond 4,065% 15/06/2050	MYR	12.390.000	2.563.632	0,45
<i>Guatemala</i>					<b>12.531.754</b>				
CT Trust, Reg. S 5,125% 03/02/2032	USD	382.000	337.370	0,06				<b>2,18</b>	
			<b>337.370</b>	<b>0,06</b>	<i>Mexiko</i>				
<i>Hongkong</i>					Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875% 25/03/2044				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	USD	228.000	214.463	0,04	Alpek SAB de CV, Reg. S 4,25% 18/09/2029	USD	3.540.000	3.638.557	0,63
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 6,75% 27/06/2034	USD	680.000	677.273	0,12	BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	222.000	204.414	0,04
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5,875% 24/04/2025	USD	300.000	300.505	0,05	BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45% 29/06/2038	USD	790.000	721.654	0,13
			<b>1.192.241</b>	<b>0,21</b>	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99% 20/02/2032	USD	960.000	991.981	0,17
<i>Indien</i>					Buffalo Energy Mexico Holdings, Reg. S 7,875% 15/02/2039				
HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	716.000	665.266	0,11	Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125% Perpetual	USD	218.000	165.305	0,03
HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5,25% 28/04/2027	USD	640.000	623.240	0,11	Cibanco SA, REIT, Reg. S 4,962% 18/07/2029	USD	759.000	788.252	0,14
IRB Infrastructure Developers Ltd., Reg. S 7,11% 11/03/2032	USD	400.000	400.000	0,07	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, 144A 4,9% 20/11/2026	USD	650.000	626.124	0,11
State Bank of India, Reg. S 5% 17/01/2029	USD	352.000	350.210	0,06	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4,9% 20/11/2026	USD	400.000	379.671	0,07
			<b>2.038.716</b>	<b>0,35</b>	Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027	MXN	300.000	283.496	0,05
					Mexican Bonos 7,75% 13/11/2042	MXN	1.716.000	1.621.596	0,28
<i>Indonesien</i>					Mexico Government Bond 6,4% 07/05/2054				
Indonesia Government Bond 5,1% 10/02/2054	USD	301.000	285.369	0,05	Petroleos Mexicanos 4,25% 15/01/2025	USD	1.140.000	5.795.283	1,01
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,45% 30/05/2044	USD	200.000	211.017	0,04	Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	555.900	2.447.976	0,42
			<b>496.386</b>	<b>0,09</b>	Petroleos Mexicanos 6,49% 23/01/2027	USD	1.700.000	1.635.448	0,28
<i>Israel</i>					Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027				
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4,875% 30/03/2026	USD	200.000	189.007	0,03	Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	350.000	345.430	0,06
			<b>189.007</b>	<b>0,03</b>	Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029	USD	2.200.000	1.981.312	0,34
					Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	440.000	398.548	0,07
<i>Jersey</i>					Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033				
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 1,75% 30/09/2027	USD	437.735	410.453	0,07	Petroleos Mexicanos 6,75% 21/09/2047	USD	390.000	316.271	0,05
			<b>410.453</b>	<b>0,07</b>	Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048	USD	455.000	458.430	0,08
<i>Kenia</i>					Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050				
Kenya Government Bond 18,461% 09/08/2032	KES	30.000.000	246.776	0,04	Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060	USD	2.750.000	1.832.934	0,32
			<b>246.776</b>	<b>0,04</b>				852.049	0,15
								291.436	0,05
								653.737	0,11
								<b>34.245.747</b>	<b>5,95</b>

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Mongolei</i>					Kookmin Bank, Reg. S 2,5% 04/11/2030				
Mongolia Government Bond, Reg. S 3,5% 07/07/2027	USD	350.000	315.525	0,05	SK Hynix, Inc., Reg. S 6,5% 17/01/2033	USD	280.000	297.145	0,05
			<b>315.525</b>	<b>0,05</b>				<b>2.261.947</b>	<b>0,39</b>
<i>Marokko</i>					<i>Spanien</i>				
OCP SA, Reg. S 7,5% 02/05/2054	USD	2.715.000	2.780.961	0,48	AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	1.123.931	1.113.000	0,19
			<b>2.780.961</b>	<b>0,48</b>	AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033	USD	1.150.000	935.128	0,16
<i>Niederlande</i>					EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	562.000	479.380	0,08	International Airport Finance SA, Reg. S 12% 15/03/2033	USD	352.377	374.125	0,07
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	1.606.150	1.517.287	0,27				<b>4.198.810</b>	<b>0,73</b>
			<b>1.996.667</b>	<b>0,35</b>	<i>Sri Lanka</i>				
<i>Panama</i>					Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85% 14/09/2024				
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 4% 11/08/2041	USD	200.000	150.964	0,02		USD	1.450.000	833.750	0,14
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,125% 11/08/2061	USD	370.000	273.679	0,05				<b>833.750</b>	<b>0,14</b>
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375% 31/05/2030	USD	685.243	593.527	0,10	<i>Supranational</i>				
Panama Government Bond 7,5% 01/03/2031	USD	311.000	326.549	0,06	Digicel Intermediate Holdings Ltd. 12% 25/05/2027				
Panama Government Bond 8% 01/03/2038	USD	2.500.000	2.660.858	0,46		USD	612.075	606.534	0,11
Panama Government Bond 7,875% 01/03/2057	USD	200.000	210.140	0,04				<b>606.534</b>	<b>0,11</b>
			<b>4.215.717</b>	<b>0,73</b>	<i>Thailand</i>				
<i>Paraguay</i>					Bangkok Bank PCL, 144A 5,5% 21/09/2033				
Banco Continental SAECA, Reg. S 2,75% 10/12/2025	USD	788.000	751.103	0,13	Bangkok Bank PCL, Reg. S 5,65% 05/07/2034	USD	1.380.000	1.384.396	0,24
Paraguay Government Bond, Reg. S 6% 09/02/2036	USD	200.000	201.514	0,04	Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 5% Perpetual	USD	700.000	683.100	0,12
			<b>952.617</b>	<b>0,17</b>	Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 5,275% Perpetual	USD	400.000	390.470	0,07
<i>Peru</i>					Krung Thai Bank PCL, Reg. S, FRN 4,4% Perpetual				
Hunt Oil Co., Reg. S 8,55% 18/09/2033	USD	300.000	324.988	0,06	Thailand Government Bond 3,45% 17/06/2043	THB	146.900.000	4.119.267	0,71
			<b>324.988</b>	<b>0,06</b>	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4,625% 20/11/2028	USD	400.000	388.089	0,07
								<b>7.734.385</b>	<b>1,34</b>
<i>Philippinen</i>					<i>Türkei</i>				
Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5,375% 06/03/2029	USD	344.000	345.046	0,06	Ford Otomotiv Sanayi A/S, Reg. S 7,125% 25/04/2029	USD	427.000	431.644	0,08
Philippine National Bank, Reg. S 3,28% 27/09/2024	USD	410.000	407.126	0,07	QNB Finansbank A/S, Reg. S 7,25% 21/05/2029	USD	540.000	538.650	0,09
Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S 5,5% 18/01/2029	USD	200.000	200.673	0,04	TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S 8,5% 07/12/2028	USD	1.746.000	1.795.316	0,31
			<b>952.845</b>	<b>0,17</b>	TC Ziraat Bankasi A/S, Reg. S 8% 16/01/2029	USD	208.000	211.025	0,04
<i>Rumänien</i>					Türkiye Vakiflar Bankasi TAO, Reg. S, FRN 8,994% 05/10/2034				
Romania Government Bond, Reg. S 5,625% 22/02/2036	EUR	300.000	313.455	0,05	Türkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 8,25% 14/02/2029	USD	420.000	420.136	0,07
			<b>313.455</b>	<b>0,05</b>	Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 9,75% 15/05/2029	USD	2.500.000	2.498.375	0,43
<i>St. Lucia</i>					Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9,25% 16/10/2028				
Digicel Midco Ltd. 10,5% 25/11/2028	USD	252.574	201.895	0,04	Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S, FRN 9,743% 31/12/2049	USD	2.060.000	2.069.592	0,36
			<b>201.895</b>	<b>0,04</b>				<b>12.259.727</b>	<b>2,13</b>
<i>Singapur</i>					<i>Großbritannien</i>				
ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,95% 31/07/2024	USD	700.000	699.983	0,12	Antofagasta plc, Reg. S 6,25% 02/05/2034	USD	657.000	684.022	0,12
Cathaylife Singapore Pte. Ltd., Reg. S 5,95% 05/07/2034	USD	630.000	633.502	0,11	Sisecam UK plc, Reg. S 8,625% 02/05/2032	USD	1.975.000	2.013.278	0,35
Continuum Energy Aura Pte. Ltd., Reg. S 9,5% 24/02/2027	USD	600.000	617.209	0,11	WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5% 06/10/2028	USD	480.000	492.794	0,08
Continuum Energy Levanter Pte. Ltd., 144A 4,5% 09/02/2027	USD	407.400	407.546	0,07				<b>3.190.094</b>	<b>0,55</b>
Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6,375% 30/01/2027	USD	375.000	369.175	0,06	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7,375% 14/05/2026	USD	900.000	908.364	0,16	Hyundai Capital America, Reg. S 3,5% 02/11/2026				
Sats Treasury Pte. Ltd., Reg. S 4,828% 23/01/2029	USD	398.000	394.368	0,07	Hyundai Capital America, Reg. S 5,4% 08/01/2031	USD	170.000	169.706	0,03
			<b>4.030.147</b>	<b>0,70</b>	Ste Transcore Holdings, Inc., Reg. S 3,375% 05/05/2027	USD	461.000	441.137	0,07
<i>Südkorea</i>									
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379% 04/02/2032	USD	1.285.000	1.206.511	0,21				<b>1.003.618</b>	<b>0,17</b>
Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 5,125% 05/02/2029	USD	223.000	222.180	0,04					

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Venezuela</i>				
Venezuela Government Bond, Reg. S 12,75% 31/12/2024	USD	1.360.000	265.200	0,05
			<b>265.200</b>	<b>0,05</b>
<i>Britische Jungferninseln</i>				
Central American Bottling Corp., Reg. S 5,25% 27/04/2029	USD	554.000	516.526	0,09
Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 27/01/2026	USD	270.000	259.378	0,05
ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026	USD	588.000	561.169	0,10
Studio City Finance Ltd., 144A 6% 15/07/2025	USD	464.000	463.283	0,08
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025	USD	640.000	639.012	0,11
Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	680.000	597.815	0,10
			<b>3.037.183</b>	<b>0,53</b>
<i>Sambia</i>				
Zambia Government Bond, Reg. S 0,5% 31/12/2053	USD	422.510	207.030	0,03
Zambia Government Bond, STEP, Reg. S 5,75% 30/06/2033	USD	508.576	448.977	0,08
			<b>656.007</b>	<b>0,11</b>
<i>Anleihen insgesamt</i>				
			<b>150.528.706</b>	<b>26,14</b>
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>150.528.706</b>	<b>26,14</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Anleihen</i>				
<i>Irland</i>				
Vnesheconombank 6,8% 22/11/2025*	USD	900.000	1	0,00
			<b>1</b>	<b>0,00</b>
<i>Anleihen insgesamt</i>				
			<b>1</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>1</b>	<b>0,00</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	18.848.632	18.848.632	3,27
			<b>18.848.632</b>	<b>3,27</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>18.848.632</b>	<b>3,27</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>18.848.632</b>	<b>3,27</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>575.721.360</b>	<b>99,96</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>13.867.886</b>	<b>2,41</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(13.640.927)</b>	<b>(2,37)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>575.948.319</b>	<b>100,00</b>

\*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

§Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Türkei	8,83
Mexiko	7,46
Luxemburg	5,91
Kolumbien	4,88
Kaimaninseln	4,64
Südafrika	3,69
Indonesien	3,14
Ägypten	2,90
Brasilien	2,72
Ungarn	2,70
Malaysia	2,30
Pakistan	2,15
Peru	2,05
Dominikanische Republik	2,04
Chile	2,02
Vereinigte Arabische Emirate	1,78
Niederlande	1,78
Thailand	1,56
Panama	1,49
Irak	1,41
Sri Lanka	1,26
Marokko	1,25
Saudi-Arabien	1,20
Bahrain	1,20
Nigeria	1,12
Uruguay	1,11
El Salvador	1,08
Indien	1,07
Britische Jungferninseln	1,07
Großbritannien	1,06
Tschechische Republik	1,06
Georgien	0,97
Polen	0,96
Südkorea	0,92
Mauritius	0,92
Oman	0,87
Singapur	0,82
Angola	0,79
Ukraine	0,78
Kasachstan	0,76
Spanien	0,73
Argentinien	0,72
Bahamas	0,72
Jordanien	0,71
Ecuador	0,65
Montenegro	0,64
Suriname	0,59
Rumänien	0,56
Guatemala	0,56
Paraguay	0,50
Hongkong	0,48
Philippinen	0,43
Usbekistan	0,41
Bermuda	0,41
Costa Rica	0,40
Supranational	0,39
Katar	0,38
Kanada	0,36
Senegal	0,34
Albanien	0,34
Serbien	0,33
Vereinigte Staaten von Amerika	0,30
Elfenbeinküste	0,30
Tunesien	0,28
Insel Man	0,28
Venezuela	0,27
Mosambik	0,25
Kenia	0,22
Ghana	0,22
Israel	0,21
Jersey	0,19
Österreich	0,16
Trinidad und Tobago	0,14
Benin	0,12
Aserbaidshjan	0,11
Sambia	0,11
Mongolei	0,11
Gabun	0,08
Jamaika	0,04
Nordmazedonien	0,04
St. Lucia	0,04
Namibia	0,03

## JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

---

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)	% des Netto- vermögens
Honduras	0,03
Barbados	0,03
Libanon	0,03
Irland	-
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,96</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,04
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	8.091.585	USD	5.365.814	25/09/2024	Morgan Stanley	42.658	0,01
AUD	1.760.408	USD	1.167.780	25/09/2024	Standard Chartered	8.889	-
EGP	28.978.670	USD	518.866	04/11/2024	Goldman Sachs	52.038	0,01
EUR	461.161.848	USD	494.002.382	05/08/2024	HSBC	237.778	0,04
EUR	18.997	USD	20.333	05/08/2024	State Street	27	-
EUR	3.517.897	USD	3.775.606	25/09/2024	State Street	4.071	-
IDR	79.145.352.385	USD	4.786.130	25/09/2024	BNP Paribas	44.665	0,01
IDR	50.474.294.103	USD	3.071.909	25/09/2024	HSBC	8.890	-
KRW	3.982.196.447	USD	2.881.807	23/07/2024	Goldman Sachs	10.275	-
KRW	1.437.044.714	USD	1.042.856	25/09/2024	BNP Paribas	4.612	-
MXN	363.282.715	USD	19.239.491	25/09/2024	Morgan Stanley	335.392	0,06
PLN	5.818.543	EUR	1.346.851	23/07/2024	BNP Paribas	1.024	-
PLN	6.132.455	USD	1.502.571	23/07/2024	Toronto-Dominion Bank	18.853	-
PLN	54.823.973	USD	13.433.965	25/09/2024	HSBC	156.144	0,03
PLN	6.585.244	USD	1.632.103	25/09/2024	State Street	289	-
RON	30.894.138	USD	6.626.896	25/09/2024	Goldman Sachs	7.891	-
SGD	1.966.430	USD	1.450.579	23/07/2024	Barclays	1.627	-
THB	421.680.599	USD	11.533.176	25/09/2024	Morgan Stanley	38.219	0,01
TRY	48.502.605	EUR	1.152.492	25/09/2024	BNP Paribas	110.690	0,02
TRY	208.605.522	USD	5.895.469	26/07/2024	Morgan Stanley	296.383	0,06
TRY	172.561.638	USD	4.471.042	25/09/2024	BNP Paribas	328.203	0,06
TRY	111.378.752	USD	2.836.230	25/09/2024	Goldman Sachs	261.410	0,05
TRY	31.134.260	USD	726.502	22/01/2025	Barclays	40.497	0,01
USD	1.426.715	BRL	7.684.915	23/07/2024	Citibank	52.288	0,01
USD	1.011.957	BRL	5.397.990	25/09/2024	Goldman Sachs	53.332	0,01
USD	1.497.361	CNH	10.862.091	23/07/2024	Morgan Stanley	6.118	-
USD	1.767.591	CZK	40.372.810	25/09/2024	Barclays	40.508	0,01
USD	3.064.019	EUR	2.844.028	03/07/2024	BNP Paribas	20.912	-
USD	3.408.449	EUR	3.160.056	03/07/2024	Citibank	27.193	0,01
USD	1.454.406	EUR	1.349.814	03/07/2024	HSBC	10.107	-
USD	2.660.039	EUR	2.447.955	03/07/2024	Merrill Lynch	40.730	-
USD	1.890.155	EUR	1.752.990	03/07/2024	Morgan Stanley	14.458	-
USD	81.967	EUR	75.233	03/07/2024	Standard Chartered	1.468	-
USD	23.851	EUR	21.954	03/07/2024	State Street	360	-
USD	11.428.168	EUR	10.478.899	15/07/2024	BNP Paribas	209.360	0,04
USD	2.829.028	EUR	2.640.774	23/07/2024	Morgan Stanley	672	-
USD	1.240.688	EUR	1.156.836	05/08/2024	Citibank	874	-
USD	28.245	EUR	26.332	05/08/2024	HSBC	24	-
USD	12.413	EUR	11.544	05/08/2024	Morgan Stanley	40	-
USD	138.162	EUR	128.763	05/08/2024	State Street	163	-
USD	5.572.439	EUR	5.167.726	25/09/2024	Citibank	20.163	-
USD	959.175	MXN	17.483.716	25/09/2024	Barclays	17.094	-
USD	1.665.342	MXN	30.733.790	25/09/2024	BNP Paribas	9.303	-
USD	1.732.809	PEN	6.571.444	25/09/2024	J.P. Morgan	15.293	-
USD	1.365.083	SGD	1.845.190	23/07/2024	BNP Paribas	2.413	-
USD	3.620.653	SGD	4.879.664	25/09/2024	State Street	6.086	-
USD	187.718	TRY	7.604.444	22/01/2025	Morgan Stanley	381	-
USD	2.383.432	ZAR	43.393.838	25/09/2024	Goldman Sachs	16.620	-
USD	1.453.850	ZAR	26.426.735	25/09/2024	Morgan Stanley	12.467	-
ZAR	27.255.705	USD	1.472.412	25/09/2024	Morgan Stanley	14.185	-
ZAR	109.376.095	USD	5.886.699	25/09/2024	State Street	78.957	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>2.682.094</b>	<b>0,46</b>
AUD	1.760.408	USD	1.179.534	25/09/2024	Morgan Stanley	(2.865)	-
BRL	23.053.158	USD	4.279.811	23/07/2024	Goldman Sachs	(156.815)	(0,03)
BRL	6.398.045	USD	1.147.654	25/09/2024	Barclays	(11.431)	-
BRL	73.012.892	USD	13.446.551	25/09/2024	BNP Paribas	(480.254)	(0,08)
CLP	3.281.523.273	USD	3.535.949	25/09/2024	HSBC	(63.894)	(0,01)
CNH	5.540.115	USD	767.328	25/09/2024	BNP Paribas	(2.950)	-
CNH	31.588.119	USD	4.370.848	25/09/2024	HSBC	(12.591)	-
CZK	29.507.331	USD	1.274.517	23/07/2024	Citibank	(14.237)	-
CZK	184.855.998	USD	8.012.660	25/09/2024	Morgan Stanley	(104.824)	(0,02)
EGP	120.330.285	USD	2.314.044	22/01/2025	HSBC	(17.301)	-
EUR	128.763	USD	137.940	02/07/2024	State Street	(170)	-
EUR	1.311.640	USD	1.428.985	03/07/2024	BNP Paribas	(25.532)	(0,01)
EUR	1.595.584	USD	1.711.615	03/07/2024	Citibank	(4.342)	-
EUR	1.410.318	USD	1.526.105	03/07/2024	HSBC	(17.066)	-
EUR	468.377.569	USD	507.097.243	03/07/2024	Morgan Stanley	(5.933.778)	(1,03)
EUR	160.344	USD	171.941	03/07/2024	State Street	(373)	-
EUR	3.900.000	USD	4.196.700	15/07/2024	Merrill Lynch	(21.323)	(0,01)
EUR	3.499.900	USD	3.827.491	06/09/2024	Morgan Stanley	(70.503)	(0,01)
EUR	5.000.000	USD	5.489.350	11/09/2024	Barclays	(120.811)	(0,02)
MYR	14.211.429	USD	3.032.381	25/09/2024	Standard Chartered	(8.939)	-
THB	52.988.648	USD	1.451.346	23/07/2024	Citibank	(4.917)	-
TRY	56.442.203	USD	1.254.634	24/06/2025	Morgan Stanley	(40.422)	(0,01)
USD	1.442.014	AUD	2.178.686	23/07/2024	BNP Paribas	(11.879)	-
USD	1.454.919	AUD	2.181.490	25/09/2024	BNP Paribas	(3.205)	-
USD	1.741.052	AUD	2.629.614	25/09/2024	Citibank	(16.601)	-
USD	2.911.426	AUD	4.365.772	25/09/2024	HSBC	(6.687)	-
USD	11.607.281	COP	49.197.458.999	25/09/2024	Goldman Sachs	(95.958)	(0,02)
USD	20.299	EUR	18.997	01/07/2024	State Street	(27)	-
USD	44.476	EUR	41.577	03/07/2024	Citibank	(11)	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	493.235.009	EUR	461.161.848	03/07/2024	HSBC	(207.643)	(0,04)
USD	102.743	EUR	95.966	05/08/2024	Morgan Stanley	(106)	-
USD	1.809.173	HUF	675.014.437	25/09/2024	Goldman Sachs	(13.398)	-
USD	1.342.054	IDR	22.142.148.325	23/07/2024	BNP Paribas	(11.650)	-
USD	2.652.323	IDR	43.846.879.340	25/09/2024	HSBC	(23.959)	(0,01)
USD	1.443.397	IDR	23.829.825.730	25/09/2024	RBC	(11.104)	-
USD	330.371	INR	27.691.870	25/09/2024	Standard Chartered	(955)	-
USD	1.458.473	KRW	2.010.213.028	23/07/2024	Goldman Sachs	(1.450)	-
USD	1.664.342	MXN	32.107.550	25/09/2024	Citibank	(65.720)	(0,01)
USD	7.143.907	MXN	134.254.483	25/09/2024	State Street	(90.172)	(0,02)
USD	2.921.357	TRY	103.817.429	26/07/2024	BNP Paribas	(160.163)	(0,03)
USD	2.986.990	TRY	104.788.093	26/07/2024	Morgan Stanley	(123.341)	(0,02)
USD	218.152	TRY	7.850.498	25/09/2024	BNP Paribas	(184)	-
USD	7.435.891	TRY	268.719.842	25/09/2024	Goldman Sachs	(37.682)	(0,01)
USD	1.763.600	TRY	63.723.154	25/09/2024	Morgan Stanley	(8.654)	-
USD	568.216	TRY	23.529.816	22/01/2025	Goldman Sachs	(11.446)	-
USD	7.131.063	ZAR	132.125.285	25/09/2024	Goldman Sachs	(75.392)	(0,01)
ZAR	2.604.395	USD	143.131	25/09/2024	BNP Paribas	(1.081)	-
ZAR	11.625.877	USD	637.833	25/09/2024	HSBC	(3.728)	-
ZAR	37.852.377	USD	2.092.317	25/09/2024	Morgan Stanley	(27.750)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(8.125.284)</b>	<b>(1,41)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(5.443.190)</b>	<b>(0,95)</b>

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bund, 06/09/2024	41	EUR	5.794.517	2.193	-
US 10 Year Note, 19/09/2024	154	USD	17.006.172	27.672	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2024	65	USD	7.421.680	10.664	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>40.529</b>	<b>0,01</b>
US 5 Year Note, 30/09/2024	(54)	USD	(5.770.617)	(9.492)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(9.492)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften</b>				<b>31.037</b>	<b>0,01</b>



## JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

#### Optionskaufverträge

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Global- risiko USD	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
20.700.000	Foreign Exchange EUR/CZK, Call, 25,200, 10/07/2024	EUR	Goldman Sachs	-	46.578	0,01
41.400.000	Foreign Exchange EUR/CZK, Call, 25,800, 10/07/2024	EUR	Goldman Sachs	-	3.712	-
20.700.000	Foreign Exchange EUR/CZK, Call, 26,400, 10/07/2024	EUR	Goldman Sachs	-	165	-
8.163.000	Foreign Exchange EUR/HUF, Call, 415,000, 25/11/2024	EUR	HSBC	-	72.122	0,01
2.636.000	Foreign Exchange EUR/ILS, Call, 4,350, 07/08/2024	EUR	HSBC	-	2.256	-
17.500.000	Foreign Exchange IDR/USD, Put, 16.150.000, 20/09/2024	USD	HSBC	-	89.988	0,02
26.180.000	Foreign Exchange USD/AUD, Put, 0,651, 03/09/2024	AUD	HSBC	-	114.556	0,02
28.960.000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,320, 18/12/2024	USD	HSBC	-	230.639	0,04
41.783.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,047, 09/09/2024	EUR	Barclays	-	178.090	0,03
37.900.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,053, 21/11/2024	EUR	Goldman Sachs	-	342.302	0,06
21.112.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,065, 04/09/2024	EUR	Morgan Stanley	-	173.265	0,03
17.015.326	Foreign Exchange USD/ILS, Call, 4,000, 19/09/2024	USD	Goldman Sachs	-	65.128	0,01
2.235.000	Foreign Exchange USD/ILS, Call, 4,500, 19/09/2024	USD	Goldman Sachs	-	720	-
<b>Optionskaufverträge zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva</b>					<b>1.319.521</b>	<b>0,23</b>

#### Optionsverkaufverträge

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Global- risiko USD	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
(20.700.000)	Foreign Exchange EUR/CZK, Call, 25,200, 10/07/2024	EUR	Goldman Sachs	-	(46.578)	-
(41.400.000)	Foreign Exchange EUR/CZK, Call, 25,800, 10/07/2024	EUR	Goldman Sachs	-	(3.712)	-
(20.700.000)	Foreign Exchange EUR/CZK, Call, 26,400, 10/07/2024	EUR	Goldman Sachs	-	(164)	-
(8.163.000)	Foreign Exchange EUR/HUF, Call, 435,000, 25/11/2024	EUR	HSBC	-	(27.106)	(0,01)
(2.636.000)	Foreign Exchange EUR/ILS, Call, 4,750, 07/08/2024	EUR	HSBC	-	(171)	-
(17.500.000)	Foreign Exchange IDR/USD, Put, 15.750.000, 20/09/2024	USD	HSBC	-	(22.620)	-
(26.180.000)	Foreign Exchange USD/AUD, Put, 0,632, 03/09/2024	AUD	HSBC	-	(36.934)	(0,01)
(28.960.000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,480, 18/12/2024	USD	HSBC	-	(101.680)	(0,02)
(21.112.000)	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,025, 04/09/2024	EUR	Morgan Stanley	-	(35.409)	(0,01)
(4.470.000)	Foreign Exchange USD/ILS, Call, 4,000, 19/09/2024	USD	Goldman Sachs	-	(17.110)	-
(8.507.663)	Foreign Exchange USD/ILS, Call, 4,500, 19/09/2024	USD	Goldman Sachs	-	(2.741)	-
<b>Optionsverkaufverträge zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva</b>					<b>(294.225)</b>	<b>(0,05)</b>

#### Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	Zins-(auf- wendungen)/ -erträge	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
60.000.000	EUR	Citigroup	ITRAXX.EUROPE.MAIN.40-V1	Kauf	(1,00)%	20/12/2028	(1.134.195)	(0,20)
50.000.000	USD	Bank of America	Saudi Arabia Government Bond 4% 20/06/2029	Kauf	(1,00)%	17/04/2025	(1.008.198)	(0,17)
<b>Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva</b>							<b>(2.142.393)</b>	<b>(0,37)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Passiva</b>							<b>(2.142.393)</b>	<b>(0,37)</b>

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
100.000.000	CZK	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt PRIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 4,11%	01/07/2026	789	-
220.000.000	THB	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt THOR 1 day Festzinssatz erhalten 2,448%	20/05/2029	5.436	-
6.250.000	PLN	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt WIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 5,06%	14/06/2029	5.612	-
5.000.000	CZK	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt PRIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 3,675%	25/01/2034	6.196	-
825.892.000	HUF	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten PRIBOR 6 month Festzinssatz bezahlt 6,24%	11/06/2029	6.614	-
7.500.000	PLN	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt WIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 5,06%	14/06/2029	6.735	-
300.000.000	CZK	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt PRIBOR 3 month Festzinssatz erhalten 4,52%	19/06/2025	8.411	-
20.000.000	PLN	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt WIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 5,07%	18/06/2029	20.580	-
12.500.000	PLN	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt WIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 5,14%	14/06/2029	21.898	-
60.000.000	CZK	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt PRIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 4,02%	18/06/2034	27.758	0,01
12.800.000	ILS	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt TELBOR01 3 month Festzinssatz erhalten 4,53%	04/06/2029	31.136	0,01
19.200.000	ILS	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt TELBOR01 3 month Festzinssatz erhalten 4,58%	03/06/2029	58.362	0,01
6.000.000	ILS	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten TELBOR01 3 month Festzinssatz bezahlt 4,005%	22/01/2034	59.215	0,01
800.000.000	HUF	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt 6,13%	30/01/2034	84.495	0,02
115.000.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz erhalten 2,07%	17/05/2029	116.885	0,02
320.000.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz erhalten 1,98%	19/06/2026	157.382	0,03
11.000.000	ILS	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten TELBOR01 3 month Festzinssatz bezahlt 3,285%	30/01/2033	252.122	0,04
9.000.000	USD	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt 3,133%	24/12/2035	402.140	0,07
<b>Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva</b>					<b>1.271.766</b>	<b>0,22</b>
40.000.000	USD	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt SOFR 1 day Festzinssatz erhalten 2,988%	24/12/2027	(541.395)	(0,09)
180.000.000	MXN	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt TIIE 4 week Festzinssatz erhalten 8,735%	02/08/2028	(340.361)	(0,06)
160.000.000	MXN	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt TIIE 4 week Festzinssatz erhalten 8,74%	23/02/2029	(300.224)	(0,05)
135.000.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz bezahlt 2,155%	19/06/2029	(207.360)	(0,04)
120.000.000	CZK	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt PRIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 3,29%	22/02/2029	(176.739)	(0,03)
570.000.000	MXN	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt TIIE 4 week Festzinssatz erhalten 8,69%	13/05/2027	(111.286)	(0,02)
6.329.670.000	COP	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten IBR 1 day Festzinssatz bezahlt 9,5%	02/10/2033	(110.641)	(0,02)
60.000.000	MXN	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt TIIE 4 week Festzinssatz erhalten 8,82%	20/03/2029	(103.412)	(0,02)
60.000.000	MYR	Citibank	Variabler Zinssatz bezahlt 3,798%	12/04/2029	(102.739)	(0,02)
80.000.000	CZK	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt PRIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 3,631%	27/03/2034	(88.320)	(0,02)
45.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 10,485%	02/01/2026	(74.861)	(0,01)
45.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 10,54%	02/01/2026	(68.980)	(0,01)
5.934.066.000	COP	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt 9,08%	03/10/2033	(65.000)	(0,01)
10.000.000	PLN	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt WIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 4,682%	08/02/2029	(40.984)	(0,01)
45.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 11,5%	02/01/2026	(27.604)	(0,01)
7.000.000	MYR	Goldman Sachs	Variabler Zinssatz erhalten KLIBOR 3 month Festzinssatz bezahlt 4,077%	25/04/2034	(27.310)	-
25.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 11,475%	04/01/2027	(11.637)	-
15.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 11,845%	02/01/2029	(9.333)	-
30.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 11,973%	02/01/2029	(1.270)	-
240.000.000	INR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt MIBOR 1 day Festzinssatz erhalten 6,434%	16/05/2029	(57)	-
<b>Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva</b>					<b>(2.409.513)</b>	<b>(0,42)</b>
<b>Nettomarktwert der Zinsswaps - Passiva</b>					<b>(1.137.747)</b>	<b>(0,20)</b>

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1,125% 15/04/2034	EUR	9.760.000	8.204.920	0,22
<i>Anleihen</i>					Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,125% 15/04/2036	EUR	1.880.000	1.330.112	0,03
<i>Österreich</i>					Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2,625% 04/07/2042	EUR	4.739.000	4.355.445	0,11
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 20/02/2029	EUR	5.360.000	4.819.833	0,13	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1,375% 15/04/2047	EUR	5.795.000	4.106.007	0,11
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/02/2030	EUR	9.420.000	8.024.992	0,21	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,125% 15/04/2052	EUR	2.190.000	989.466	0,03
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/02/2031	EUR	9.040.000	7.470.634	0,20	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2,95% 15/04/2055	EUR	2.310.000	2.182.167	0,06
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,9% 20/02/2032	EUR	5.710.000	4.924.739	0,13				<b>47.563.370</b>	<b>1,25</b>
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,9% 20/02/2033	EUR	9.561.000	9.497.085	0,25	<i>Frankreich</i>				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,4% 23/05/2034	EUR	12.108.000	11.480.321	0,30	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 3,125% 01/03/2030	EUR	6.800.000	6.796.639	0,18
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 4,15% 15/03/2037	EUR	5.262.000	5.804.264	0,15	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 0% 25/11/2030	EUR	2.400.000	1.968.426	0,05
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3,15% 20/06/2044	EUR	8.396.000	8.275.064	0,22	Dexia SA, Reg. S 1,25% 27/10/2025	EUR	7.800.000	7.583.550	0,20
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1,85% 23/05/2049	EUR	1.120.000	856.325	0,02	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5% 24/09/2027	EUR	222.381.247	218.815.642	5,75
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 20/03/2051	EUR	23.525.000	13.294.748	0,35	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2029	EUR	1.033.000	916.533	0,02
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3,15% 20/10/2053	EUR	9.310.000	9.079.433	0,24	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5% 25/05/2030	EUR	66.970.000	65.104.520	1,71
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117	EUR	730.000	533.003	0,01	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,5% 25/05/2031	EUR	67.580.000	61.144.863	1,61
			<b>84.060.441</b>	<b>2,21</b>	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,25% 25/05/2034	EUR	80.370.000	67.004.268	1,76
<i>Belgien</i>					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4,75% 25/04/2035	EUR	32.821.430	37.082.554	0,97
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,1% 22/06/2030	EUR	3.653.200	3.106.956	0,08	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,25% 25/05/2036	EUR	6.710.000	5.340.124	0,14
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2031	EUR	10.559.008	9.299.283	0,25	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/10/2038	EUR	22.229.840	23.584.860	0,62
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,25% 22/04/2033	EUR	9.844.904	8.536.565	0,23	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75% 25/06/2039	EUR	15.490.000	12.457.290	0,33
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2033	EUR	13.250.000	13.223.588	0,35	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2040	EUR	20.796.002	13.282.333	0,35
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2034	EUR	12.990.210	12.884.989	0,34	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5% 25/05/2043	EUR	16.725.000	14.242.257	0,37
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,85% 22/10/2034	EUR	13.590.000	13.263.432	0,35	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/06/2044	EUR	18.590.000	10.576.301	0,28
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,9% 22/06/2038	EUR	8.515.000	7.194.123	0,19	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,25% 25/05/2045	EUR	19.374.106	18.428.098	0,48
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,4% 22/06/2040	EUR	7.370.000	4.690.415	0,12	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	13.218.073	9.829.936	0,26
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 4,25% 28/03/2041	EUR	4.845.000	5.362.129	0,14	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/06/2049	EUR	12.573.853	11.324.641	0,30
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 22/06/2047	EUR	3.253.153	2.292.272	0,06	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,5% 25/05/2050	EUR	21.762.425	14.066.796	0,37
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050	EUR	4.518.475	3.125.042	0,08	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75% 25/05/2052	EUR	16.284.985	8.192.756	0,22
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,4% 22/06/2053	EUR	4.432.003	2.728.393	0,07	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75% 25/05/2053	EUR	17.122.894	8.399.293	0,22
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3% 22/06/2054	EUR	5.514.600	5.210.646	0,14	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054	EUR	11.510.114	10.063.680	0,26
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,5% 22/06/2055	EUR	6.218.925	6.070.501	0,16	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/04/2055	EUR	2.035.860	2.149.654	0,06
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,25% 22/06/2057	EUR	2.964.980	2.222.217	0,06	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,25% 25/05/2055	EUR	12.005.907	10.968.537	0,29
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,15% 22/06/2066	EUR	5.980.000	4.311.311	0,11	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75% 25/05/2066	EUR	825.000	509.530	0,01
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,65% 22/06/2071	EUR	2.835.000	1.157.413	0,03	France Government Bond OAT, Reg. S 1,25% 25/05/2038	EUR	5.840.000	4.434.117	0,12
Belgium Government Bond, Reg. S 4% 28/03/2032	EUR	6.170.000	6.606.614	0,17				<b>644.267.198</b>	<b>16,93</b>
Belgium Government Bond, Reg. S 3,75% 22/06/2045	EUR	11.411.000	11.866.334	0,31	<i>Deutschland</i>				
			<b>123.152.223</b>	<b>3,24</b>	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2036	EUR	26.975.000	20.028.942	0,53
<i>Estland</i>					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/05/2038	EUR	5.060.000	4.120.436	0,11
Estonia Government Bond, Reg. S 4% 12/10/2032	EUR	5.964.000	6.207.197	0,16	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,6% 15/05/2041	EUR	5.450.000	5.399.772	0,14
Estonia Government Bond, Reg. S 3,25% 17/01/2034	EUR	10.425.000	10.159.658	0,27	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25% 04/07/2042	EUR	10.315.000	11.165.601	0,29
			<b>16.366.855</b>	<b>0,43</b>	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 15/08/2046	EUR	8.580.000	8.352.331	0,22
<i>Finnland</i>					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,25% 15/08/2048	EUR	20.080.000	15.153.097	0,40
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/09/2028	EUR	9.950.000	9.029.152	0,24	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	4.880.000	2.500.603	0,07
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/09/2029	EUR	8.444.000	7.495.425	0,20	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052	EUR	16.155.000	8.260.703	0,22
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 15/04/2031	EUR	670.000	582.523	0,01	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,8% 15/08/2053	EUR	22.925.000	11.173.328	0,29
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,125% 15/09/2031	EUR	11.320.000	9.288.153	0,24				<b>8.348.300</b>	<b>6,954.282</b>

**JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,5% 19/11/2025	EUR	75.000.000	74.354.465	1,95	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,15% 01/10/2039	EUR	19.146.000	18.742.498	0,49
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,875% 29/05/2026	EUR	32.816.000	32.697.240	0,86	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,1% 01/03/2040	EUR	15.800.000	13.628.804	0,36
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,25% 30/06/2027	EUR	44.800.000	42.687.333	1,12	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 5% 01/09/2040	EUR	6.708.000	7.198.130	0,19
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,375% 05/08/2027	EUR	50.640.000	49.810.842	1,31	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,8% 01/03/2041	EUR	11.566.000	8.130.811	0,21
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/12/2027	EUR	47.000.000	42.570.106	1,12	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,45% 01/09/2043	EUR	4.773.000	4.776.747	0,13
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,75% 15/03/2028	EUR	25.087.000	24.978.944	0,66	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,75% 01/09/2044	EUR	5.122.000	5.346.116	0,14
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/09/2028	EUR	20.000.000	17.749.137	0,47	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,25% 01/09/2046	EUR	32.330.000	27.126.835	0,71
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 3,125% 10/10/2028	EUR	72.780.000	73.472.629	1,93	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,45% 01/03/2048	EUR	14.653.000	12.586.976	0,33
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 09/11/2028	EUR	19.796.000	17.489.898	0,46	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,85% 01/09/2049	EUR	13.235.000	12.023.898	0,32
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,75% 15/01/2029	EUR	37.000.000	33.689.703	0,88	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,7% 01/09/2051	EUR	19.300.000	11.322.731	0,30
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,875% 28/12/2029	EUR	5.000.000	5.003.621	0,13	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,5% 01/10/2053	EUR	12.260.000	12.189.842	0,32
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 3,125% 07/06/2030	EUR	25.000.000	25.357.625	0,67	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,15% 01/03/2072	EUR	9.155.000	5.366.081	0,14
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 10/01/2031	EUR	24.000.000	19.940.784	0,52	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,25% 01/12/2026	EUR	27.825.000	26.490.496	0,70
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,25% 29/08/2025	EUR	13.546.000	13.103.689	0,34	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,1% 01/04/2027	EUR	79.050.000	74.388.114	1,96
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,1% 08/03/2027	EUR	82.385.000	76.345.356	2,01	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,8% 01/12/2028	EUR	36.348.000	35.432.576	0,93
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,375% 14/02/2028	EUR	9.400.000	8.589.870	0,23	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4,1% 01/02/2029	EUR	12.930.000	13.264.018	0,35
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0% 19/07/2028	EUR	10.000.000	8.901.813	0,23	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,8% 15/06/2029	EUR	13.820.000	13.378.727	0,35
			<b>659.852.150</b>	<b>17,34</b>	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,35% 01/07/2029	EUR	68.070.000	67.500.622	1,77
<i>Ungarn</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3% 01/08/2029	EUR	36.280.000	35.436.055	0,93
Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029	EUR	16.491.000	16.376.078	0,43	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5,25% 01/11/2029	EUR	49.619.521	53.799.551	1,41
Hungary Government Bond, Reg. S 1,625% 28/04/2032	EUR	5.000.000	4.135.138	0,11	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,85% 15/12/2029	EUR	14.560.000	14.759.510	0,39
			<b>20.511.216</b>	<b>0,54</b>	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,35% 01/04/2030	EUR	7.504.000	6.641.987	0,17
<i>Irland</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,9% 01/04/2031	EUR	5.180.000	4.328.506	0,11
Ireland Government Bond, Reg. S 2,4% 15/05/2030	EUR	9.864.000	9.672.425	0,25	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 6% 01/05/2031	EUR	15.899.000	18.138.591	0,48
Ireland Government Bond, Reg. S 1,35% 18/03/2031	EUR	2.320.000	2.119.819	0,05	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5,75% 01/02/2033	EUR	6.550.000	7.432.408	0,20
Ireland Government Bond, Reg. S 1,3% 15/05/2033	EUR	7.599.494	6.691.377	0,18	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4,35% 01/11/2033	EUR	3.423.000	3.532.374	0,09
Ireland Government Bond, Reg. S 2,6% 18/10/2034	EUR	35.217.266	34.215.044	0,90	Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, FRN, 144A 1,6% 22/11/2028	EUR	32.500.000	31.473.810	0,83
Ireland Government Bond, Reg. S 1,7% 15/05/2037	EUR	2.624.000	2.248.729	0,06				<b>729.177.820</b>	<b>19,16</b>
Ireland Government Bond, Reg. S 3% 18/10/2043	EUR	4.252.500	4.147.272	0,11	<i>Lettland</i>				
Ireland Government Bond, Reg. S 2% 18/02/2045	EUR	4.655.710	3.835.606	0,10	Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 25/03/2027	EUR	2.774.000	2.805.020	0,07
Ireland Government Bond, Reg. S 1,5% 15/05/2050	EUR	7.443.000	5.230.615	0,14	Latvia Government Bond, Reg. S 3,5% 17/01/2028	EUR	4.695.000	4.736.891	0,12
			<b>68.160.887</b>	<b>1,79</b>	Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 22/05/2029	EUR	5.147.000	5.240.504	0,14
<i>Italien</i>					Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 12/07/2033	EUR	4.221.000	4.356.658	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5% 01/03/2030	EUR	3.142.000	3.134.361	0,08				<b>17.139.073</b>	<b>0,45</b>
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65% 01/12/2030	EUR	5.059.000	4.481.840	0,12	<i>Litauen</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5% 15/02/2031	EUR	65.935.000	65.155.964	1,71	Lithuania Government Bond, Reg. S 3,5% 13/02/2034	EUR	24.739.000	24.469.085	0,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,6% 01/08/2031	EUR	13.190.000	10.667.551	0,28				<b>24.469.085</b>	<b>0,64</b>
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 30/10/2031	EUR	5.272.000	5.370.318	0,14	<i>Luxemburg</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45% 01/09/2033	EUR	7.281.000	6.486.534	0,17	European Financial Stability Facility, Reg. S 1,5% 15/12/2025	EUR	24.308.000	23.734.890	0,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 5% 01/08/2034	EUR	11.710.000	12.684.858	0,33	European Financial Stability Facility, Reg. S 2,75% 17/08/2026	EUR	10.000.000	9.935.384	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,35% 01/03/2035	EUR	17.040.000	16.022.371	0,42				<b>33.670.274</b>	<b>0,88</b>
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,45% 01/03/2036	EUR	12.060.000	9.130.445	0,24	<i>Niederlande</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 01/02/2037	EUR	364.000	360.334	0,01	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2030	EUR	18.195.000	15.528.750	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,05% 30/10/2037	EUR	33.083.000	32.592.280	0,86	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2031	EUR	3.650.000	3.031.552	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,25% 01/03/2038	EUR	16.930.000	15.196.580	0,40	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/07/2032	EUR	16.096.000	13.551.866	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,95% 01/09/2038	EUR	4.007.000	3.457.570	0,09	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,5% 15/07/2033	EUR	11.350.000	11.131.769	0,29

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/01/2037	EUR	8.890.000	9.939.730	0,26	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,55% 31/10/2033	EUR	30.564.000	31.147.314	0,82
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2038	EUR	12.615.000	8.567.812	0,22	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,25% 30/04/2034	EUR	63.984.000	63.425.739	1,67
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/01/2040	EUR	22.465.000	15.845.868	0,42	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 31/10/2034	EUR	35.681.000	35.849.860	0,94
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,75% 15/01/2047	EUR	10.460.000	10.254.456	0,27	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,85% 30/07/2035	EUR	33.400.000	28.592.292	0,75
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052	EUR	9.085.000	4.276.922	0,11	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4,2% 31/01/2037	EUR	3.035.000	3.243.778	0,09
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2% 15/01/2054	EUR	6.955.000	5.771.702	0,15	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,9% 30/07/2039	EUR	11.658.000	11.925.405	0,31
			<b>97.900.427</b>	<b>2,57</b>	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,2% 31/10/2040	EUR	17.747.000	12.291.883	0,32
<i>Polen</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4,7% 30/07/2041	EUR	11.090.000	12.432.203	0,33
Poland Government Bond, Reg. S 1% 07/03/2029	EUR	5.000.000	4.562.750	0,12	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 30/07/2042	EUR	6.336.000	4.072.923	0,11
			<b>4.562.750</b>	<b>0,12</b>	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2043	EUR	12.955.000	12.289.016	0,32
<i>Portugal</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 5,15% 31/10/2044	EUR	9.556.000	11.334.260	0,30
Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 3,875% 15/02/2030	EUR	2.820.000	2.970.038	0,08	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,9% 31/10/2046	EUR	11.583.000	9.974.425	0,26
Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 0,475% 18/10/2030	EUR	5.720.000	4.950.153	0,13	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	7.405.000	6.060.632	0,16
Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 2,25% 18/04/2034	EUR	7.410.000	6.845.469	0,18	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	12.020.000	6.416.667	0,17
Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 2,875% 20/10/2034	EUR	13.400.000	13.009.390	0,34	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,9% 31/10/2052	EUR	2.510.000	1.654.371	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1,15% 11/04/2042	EUR	4.810.000	3.307.897	0,09	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4% 31/10/2054	EUR	10.041.000	10.044.765	0,26
Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 4,1% 15/02/2045	EUR	6.875.000	7.312.176	0,19	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	7.661.000	6.826.997	0,18
Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1% 12/04/2052	EUR	3.255.000	1.752.394	0,05	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2071	EUR	4.022.000	1.924.467	0,05
			<b>40.147.517</b>	<b>1,06</b>				<b>634.053.791</b>	<b>16,66</b>
<i>Rumänien</i>					<i>Supranational</i>				
Romania Government Bond, Reg. S 6,625% 27/09/2029	EUR	5.000.000	5.366.037	0,14	European Investment Bank 0% 17/06/2027	EUR	7.800.000	7.159.659	0,19
Romania Government Bond, Reg. S 5,375% 22/03/2031	EUR	12.011.000	11.940.604	0,31	European Investment Bank, Reg. S 0,375% 15/09/2027	EUR	12.975.000	11.982.088	0,32
			<b>17.306.641</b>	<b>0,45</b>	European Investment Bank, Reg. S 2,75% 28/07/2028	EUR	14.284.000	14.225.357	0,37
<i>Slowakei</i>					European Investment Bank, Reg. S 0% 28/09/2028	EUR	40.000.000	35.457.500	0,93
Slovakia Government Bond, Reg. S 3,75% 06/03/2034	EUR	28.772.004	28.883.543	0,76	European Investment Bank, Reg. S 0,05% 15/11/2029	EUR	4.185.000	3.604.070	0,10
			<b>28.883.543</b>	<b>0,76</b>	European Investment Bank, Reg. S 2,25% 15/03/2030	EUR	9.340.000	9.025.881	0,24
<i>Spanien</i>					European Investment Bank, Reg. S 3% 15/02/2039	EUR	20.454.000	19.802.529	0,52
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2,8% 31/05/2026	EUR	19.895.000	19.771.999	0,52	European Stability Mechanism, Reg. S 0% 15/12/2026	EUR	9.870.515	9.176.100	0,24
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 31/01/2027	EUR	13.660.000	12.633.553	0,33	European Union, Reg. S 0% 06/07/2026	EUR	22.666.000	21.364.258	0,56
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2,5% 31/05/2027	EUR	30.150.000	29.685.841	0,78	European Union, Reg. S 2,75% 05/10/2026	EUR	34.639.703	34.412.120	0,90
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 3,5% 31/05/2029	EUR	2.120.000	2.165.156	0,06	European Union, Reg. S 2% 04/10/2027	EUR	34.075.000	33.093.810	0,87
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0,8% 30/07/2029	EUR	26.160.000	23.448.058	0,62	European Union, Reg. S 0% 04/10/2028	EUR	40.000.000	35.385.800	0,93
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,3% 31/10/2026	EUR	32.920.000	31.649.749	0,83	European Union, Reg. S 3,125% 05/12/2028	EUR	35.000.000	35.234.675	0,93
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,5% 30/04/2027	EUR	13.811.000	13.245.716	0,35	European Union, Reg. S 1,625% 04/12/2029	EUR	20.000.000	18.688.750	0,49
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,8% 30/07/2027	EUR	10.250.000	9.586.577	0,25	European Union, Reg. S 4% 04/04/2044	EUR	13.746.581	14.734.397	0,39
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,4% 30/07/2028	EUR	19.040.000	17.890.627	0,47	European Union, Reg. S 3% 04/03/2053	EUR	27.958.095	25.501.108	0,67
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 5,15% 31/10/2028	EUR	22.347.000	24.273.144	0,64	European Union, Reg. S 3,375% 05/10/2054	EUR	8.419.000	8.160.177	0,21
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 30/04/2029	EUR	37.620.000	35.032.810	0,92				<b>337.008.279</b>	<b>8,86</b>
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,5% 30/04/2030	EUR	31.810.000	27.565.313	0,72	<i>Großbritannien</i>				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030	EUR	25.388.000	23.864.466	0,63	UK Treasury, Reg. S 4,25% 31/07/2034	GBP	1.078.638	1.284.395	0,03
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,25% 31/10/2030	EUR	20.735.000	18.580.659	0,49	UK Treasury, Reg. S 4,375% 31/07/2054	GBP	18.620.000	21.226.694	0,56
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,1% 30/04/2031	EUR	8.470.000	6.928.382	0,18	UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/07/2068	GBP	1.220.000	1.183.338	0,03
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,5% 31/10/2031	EUR	13.170.000	10.932.384	0,29				<b>23.694.427</b>	<b>0,62</b>
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,55% 31/10/2032	EUR	25.768.000	24.525.596	0,64	<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>3.651.947.967</b>	<b>95,96</b>
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15% 30/04/2033	EUR	20.230.000	20.052.482	0,53	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>3.651.947.967</b>	<b>95,96</b>
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,35% 30/07/2033	EUR	13.699.000	12.714.282	0,33					



JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Anleihen</i>				
<i>Frankreich</i>				
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0,05% 25/03/2025	EUR	5.000.000	4.868.135	0,13
Dexia SA, Reg. S 0,01% 22/01/2027	EUR	3.200.000	2.954.648	0,08
Dexia SA, Reg. S 0% 21/01/2028	EUR	8.700.000	7.806.130	0,20
Dexia SA, Reg. S 2,75% 18/01/2029	EUR	17.700.000	17.449.412	0,46
			<b>33.078.325</b>	<b>0,87</b>
<i>Ungarn</i>				
Hungary Government Bond, Reg. S 5% 22/02/2027	EUR	10.090.000	10.403.476	0,28
Hungary Government Bond, Reg. S 0,125% 21/09/2028	EUR	7.084.000	6.044.954	0,16
			<b>16.448.430</b>	<b>0,44</b>
<i>Polen</i>				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 4% 13/03/2032	EUR	10.654.000	10.682.872	0,28
			<b>10.682.872</b>	<b>0,28</b>
<i>Slowakei</i>				
Slovakia Government Bond, Reg. S 3,625% 08/06/2033	EUR	7.256.790	7.314.391	0,19
			<b>7.314.391</b>	<b>0,19</b>
<i>Anleihen insgesamt</i>				
			<b>67.524.018</b>	<b>1,78</b>
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
			<b>67.524.018</b>	<b>1,78</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
			<b>3.719.471.985</b>	<b>97,74</b>
<b>Bankguthaben</b>				
			<b>45.345.949</b>	<b>1,19</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>				
			<b>40.724.089</b>	<b>1,07</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>				
			<b>3.805.542.023</b>	<b>100,00</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Italien	19,16
Frankreich	17,80
Deutschland	17,34
Spanien	16,66
Supranational	8,86
Belgien	3,24
Niederlande	2,57
Österreich	2,21
Irland	1,79
Finnland	1,25
Portugal	1,06
Ungarn	0,98
Slowakei	0,95
Luxemburg	0,88
Litauen	0,64
Großbritannien	0,62
Rumänien	0,45
Lettland	0,45
Estland	0,43
Polen	0,40
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>97,74</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	2,26
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	17.735.483	GBP	14.968.834	03/07/2024	Morgan Stanley	60.246	-
EUR	21.441.547	GBP	18.177.370	05/08/2024	Citibank	7.757	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>68.003</b>	<b>-</b>
EUR	23.079.987	GBP	19.661.056	03/07/2024	Merrill Lynch	(135.837)	-
GBP	18.177.370	EUR	21.470.673	03/07/2024	Citibank	(6.789)	-
GBP	16.452.521	EUR	19.472.407	03/07/2024	Morgan Stanley	(45.230)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(187.856)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(119.853)</b>	<b>-</b>

### Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
3 Month Euribor, 16/12/2024	28	EUR	6.770.225	888	-
Euro-Bobl, 06/09/2024	595	EUR	69.406.750	17.543	-
Euro-BTP, 06/09/2024	(814)	EUR	(94.025.140)	79.843	-
Euro-OAT, 06/09/2024	285	EUR	35.154.750	4.570	-
Long Gilt, 26/09/2024	167	GBP	19.354.379	93.492	-
Short-Term Euro-BTP, 06/09/2024	4.018	EUR	422.110.990	100.450	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>296.786</b>	<b>0,01</b>
3 Month Euribor, 15/12/2025	(31)	EUR	(7.542.494)	(2.631)	-
Euro-Bund, 06/09/2024	(330)	EUR	(43.589.700)	(21.924)	-
Euro-Buxl, 06/09/2024	(57)	EUR	(7.488.660)	(2.850)	-
Euro-Schatz, 06/09/2024	(9.653)	EUR	(1.020.949.545)	(364.123)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(391.528)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften</b>				<b>(94.742)</b>	<b>-</b>

### Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
17.000.000	EUR	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 2,403% Variabler Zinssatz erhalten EURIBOR 6 month	30/01/2056	38.473	-
<b>Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva</b>					<b>38.473</b>	<b>-</b>
39.900.000	EUR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt EURIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 2,637%	28/01/2036	(281.574)	(0,01)
<b>Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva</b>					<b>(281.574)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nettomarktwert der Zinsswaps - Passiva</b>					<b>(243.101)</b>	<b>(0,01)</b>



JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Ungarn</i>				
<i>Anleihen</i>					Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029				
					EUR 100.000 99.303 0,36				
					Hungary Government Bond, Reg. S 5,375% 12/09/2033				
					EUR 150.000 156.226 0,56				
					<b>255.529 0,92</b>				
<i>Australien</i>					<i>Indonesien</i>				
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 24/05/2033					Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 1,875% 05/11/2031				
EUR 100.000 103.748 0,37					EUR 100.000 83.446 0,30				
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,875% 19/02/2027									
EUR 100.000 93.838 0,34					<b>83.446 0,30</b>				
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 03/05/2033									
EUR 100.000 103.636 0,37									
Westpac Banking Corp., Reg. S 1,079% 05/04/2027									
EUR 250.000 235.404 0,85									
Westpac Banking Corp., Reg. S 3,106% 23/11/2027									
EUR 100.000 99.493 0,36									
					<b>636.119 2,29</b>				
<i>Belgien</i>					<i>Irland</i>				
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2,75% 17/03/2036					AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029				
EUR 50.000 45.925 0,17					EUR 100.000 103.164 0,37				
					Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,375% 10/05/2027				
					EUR 150.000 141.223 0,51				
					CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2031				
					EUR 100.000 101.686 0,37				
					<b>346.073 1,25</b>				
<i>Kanada</i>					<i>Italien</i>				
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,01% 15/12/2027					Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 26/09/2029				
EUR 150.000 134.434 0,48					EUR 100.000 90.318 0,32				
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04% 09/07/2027					Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125% 14/06/2033				
EUR 150.000 135.944 0,49					EUR 100.000 104.267 0,37				
Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0,05% 25/11/2030					Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030				
EUR 350.000 285.002 1,03					EUR 100.000 105.652 0,38				
Royal Bank of Canada, Reg. S 3,5% 25/07/2028					Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 5% 08/03/2028				
EUR 100.000 101.155 0,36					EUR 150.000 154.542 0,56				
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,1% 19/07/2027					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5% 15/02/2031				
EUR 150.000 136.417 0,49					EUR 1.950.000 1.926.960 6,94				
					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4,2% 01/03/2034				
					EUR 2.550.000 2.596.748 9,35				
					Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, FRN, 144A 1,6% 22/11/2028				
					EUR 200.000 193.685 0,70				
<i>Kroatien</i>					UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,925% 18/01/2028				
Croatia Government Bond, Reg. S 3,375% 12/03/2034					EUR 100.000 93.362 0,34				
EUR 203.000 199.842 0,72					UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8% 17/01/2029				
					EUR 100.000 103.510 0,37				
					<b>5.369.044 19,33</b>				
<i>Dänemark</i>					<i>Japan</i>				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030					Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,409% 07/11/2029				
EUR 100.000 104.250 0,38					EUR 150.000 127.699 0,46				
					Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3% 21/11/2030				
					EUR 100.000 96.454 0,35				
					<b>224.153 0,81</b>				
<i>Frankreich</i>					<i>Jersey</i>				
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875% 11/07/2030					Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032				
EUR 100.000 86.137 0,31					EUR 100.000 84.941 0,31				
BPCE SA, Reg. S 1,625% 31/01/2028					Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5% 11/07/2035				
EUR 100.000 93.043 0,33					EUR 100.000 103.113 0,37				
BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028									
EUR 100.000 101.998 0,37					<b>188.054 0,68</b>				
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,75% 02/02/2034									
EUR 100.000 89.430 0,32									
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2,75% 25/11/2032									
EUR 200.000 193.115 0,70									
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual									
EUR 100.000 100.158 0,36									
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5% 25/05/2043									
EUR 910.000 774.915 2,79									
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054									
EUR 500.000 437.167 1,57									
Societe Generale SA, Reg. S 0,75% 25/01/2027									
EUR 200.000 185.094 0,67									
					<b>2.061.057 7,42</b>				
<i>Deutschland</i>					<i>Luxemburg</i>				
Bundesobligation, Reg. S 2,1% 12/04/2029					European Financial Stability Facility, Reg. S 2,375% 21/06/2032				
EUR 900.000 886.426 3,19					EUR 900.000 861.435 3,10				
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2030					Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,875% 21/11/2033				
EUR 100.000 104.161 0,38					EUR 100.000 106.325 0,38				
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,5% 06/12/2032					Medtronic Global Holdings SCA 1,375% 15/10/2040				
EUR 100.000 105.836 0,38					EUR 100.000 70.404 0,26				
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,875% 16/10/2034					SELP Finance SARRL, REIT, Reg. S 0,875% 27/05/2029				
EUR 100.000 99.917 0,36					EUR 200.000 172.077 0,62				
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,125% Perpetual									
EUR 200.000 198.500 0,71					<b>1.210.241 4,36</b>				
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,625% 19/07/2029									
EUR 200.000 171.565 0,62									
Vonovia SE, Reg. S 0,25% 01/09/2028									
EUR 100.000 86.199 0,31									
Vonovia SE, Reg. S 0,625% 14/12/2029									
EUR 100.000 83.960 0,30									
Vonovia SE, Reg. S 2,125% 22/03/2030									
EUR 100.000 90.546 0,33									
					<b>207.251 0,75</b>				
					<i>Niederlande</i>				
					ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual				
					EUR 200.000 195.266 0,70				
					American Medical Systems Europe BV 1,625% 08/03/2031				
					EUR 100.000 88.611 0,32				
					Enel Finance International NV, Reg. S 0,875% 28/09/2034				
					EUR 100.000 74.954 0,27				
					Enel Finance International NV, STEP, Reg. S 0,25% 17/06/2027				
					EUR 200.000 181.953 0,66				
					<b>1.827.110 6,58</b>				

**JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Ferrovial SE, Reg. S 4,375% 13/09/2030	EUR	100.000	102.677	0,37	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S				
RELX Finance BV, Reg. S 1,5% 13/05/2027	EUR	150.000	142.851	0,51	0,875% 31/01/2028	EUR	100.000	80.435	0,29
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 0,875% 22/09/2028	EUR	100.000	89.163	0,32	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S	EUR	100.000	86.215	0,31
WPC Eurobond BV, REIT 2,25% 09/04/2026	EUR	100.000	97.344	0,35	4,375% 18/01/2031			<b>811.378</b>	<b>2,92</b>
WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	100.000	90.866	0,33	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
			<b>1.063.685</b>	<b>3,83</b>	AbbVie, Inc. 2,125% 17/11/2028	EUR	100.000	95.058	0,34
<i>Polen</i>					Global Payments, Inc. 4,875% 17/03/2031	EUR	100.000	103.536	0,37
Poland Government Bond, Reg. S 3,625% 11/01/2034	EUR	360.000	356.799	1,28	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S	EUR	100.000	89.589	0,32
			<b>356.799</b>	<b>1,28</b>	0,25% 26/01/2028	EUR	300.000	311.160	1,12
<i>Portugal</i>					Morgan Stanley, FRN 4,813% 25/10/2028	EUR	100.000	104.746	0,38
Banco Comercial Portugues SA, Reg. S, FRN 5,625% 02/10/2026	EUR	100.000	101.950	0,37	Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029	EUR	100.000	104.380	0,38
Banco Santander Totta SA, Reg. S 3,25% 15/02/2031	EUR	100.000	99.738	0,36	Prologis Euro Finance LLC, REIT 4,625% 23/05/2033	EUR	100.000	104.417	0,38
			<b>201.688</b>	<b>0,73</b>	Realty Income Corp., REIT 4,875% 06/07/2030	EUR	100.000		
<i>Rumänien</i>					<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>24.234.135</b>	<b>87,27</b>
Romania Government Bond, Reg. S 1,75% 13/07/2030	EUR	130.000	106.245	0,38	<i>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>			<b>24.234.135</b>	<b>87,27</b>
			<b>106.245</b>	<b>0,38</b>	<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>				
<i>Singapur</i>					<i>Anleihen</i>				
Temasek Financial I Ltd., Reg. S 3,5% 15/02/2033	EUR	150.000	152.267	0,55	<i>Kanada</i>				
			<b>152.267</b>	<b>0,55</b>	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S	EUR	169.000	168.955	0,61
<i>Spanien</i>					3,191% 16/02/2029			<b>168.955</b>	<b>0,61</b>
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5% 19/07/2029	EUR	100.000	104.304	0,37	<i>Italien</i>				
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,25% 23/02/2033	EUR	100.000	105.426	0,38	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,625% 28/02/2036	EUR	100.000	98.514	0,35
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	200.000	196.193	0,71				<b>98.514</b>	<b>0,35</b>
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 3,5% 31/05/2029	EUR	1.200.000	1.225.560	4,41	<i>Luxemburg</i>				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,55% 31/10/2033	EUR	2.850.000	2.904.392	10,46	Silver Arrow SA Compartment 16, Reg. S, FRN 'A' 4,079% 15/09/2030	EUR	76.475	76.652	0,28
			<b>4.535.875</b>	<b>16,33</b>				<b>76.652</b>	<b>0,28</b>
<i>Supranational</i>					<i>Niederlande</i>				
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	200.000	161.310	0,58	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,752% Perpetual	EUR	100.000	102.519	0,37
European Union, Reg. S 3,25% 04/07/2034	EUR	940.000	950.844	3,42				<b>102.519</b>	<b>0,37</b>
European Union, Reg. S 0,45% 04/07/2041	EUR	98.043	61.451	0,22	<i>Neuseeland</i>				
European Union, Reg. S 2,5% 04/10/2052	EUR	30.052	24.788	0,09	Bank of New Zealand, Reg. S 3,708% 20/12/2028	EUR	100.000	101.274	0,36
European Union, Reg. S 3% 04/03/2053	EUR	1.050.000	957.725	3,45				<b>101.274</b>	<b>0,36</b>
			<b>2.156.118</b>	<b>7,76</b>	<i>Slowakei</i>				
<i>Schweiz</i>					Vseobecna Uverova Banka A/S, Reg. S 3,875% 05/09/2028	EUR	100.000	101.333	0,36
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	127.000	143.707	0,52				<b>101.333</b>	<b>0,36</b>
UBS Switserland AG, Reg. S 3,304% 05/03/2029	EUR	150.000	150.698	0,54	<i>Südkorea</i>				
			<b>294.405</b>	<b>1,06</b>	Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4,082% 25/09/2027	EUR	100.000	102.283	0,37
<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>								<b>102.283</b>	<b>0,37</b>
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 0,375% 10/03/2027	EUR	100.000	91.743	0,33	<i>Spanien</i>				
			<b>91.743</b>	<b>0,33</b>	Banco de Sabadell SA, Reg. S 3,5% 28/08/2026	EUR	100.000	100.219	0,36
<i>Großbritannien</i>					Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 4,25% 13/09/2030	EUR	100.000	101.184	0,37
BG Energy Capital plc, Reg. S 2,25% 21/11/2029	EUR	100.000	94.238	0,34				<b>201.403</b>	<b>0,73</b>
BP Capital Markets plc, Reg. S 1,231% 08/05/2031	EUR	100.000	85.616	0,31	<i>Supranational</i>				
Cadent Finance plc, Reg. S 0,75% 11/03/2032	EUR	100.000	79.927	0,29	European Union, Reg. S 0,4% 04/02/2037	EUR	32.000	22.797	0,08
Lloyds Bank plc, Reg. S 0,125% 23/09/2029	EUR	150.000	127.990	0,46				<b>22.797</b>	<b>0,08</b>
National Grid plc, Reg. S 0,553% 18/09/2029	EUR	100.000	85.277	0,31	<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>975.730</b>	<b>3,51</b>
National Grid plc, Reg. S 0,75% 01/09/2033	EUR	100.000	75.687	0,27	<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>			<b>975.730</b>	<b>3,51</b>
Nationwide Building Society, Reg. S 2% 28/04/2027	EUR	100.000	95.993	0,34					

# JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	153	1.592.331	5,73
			<b>1.592.331</b>	<b>5,73</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>1.592.331</b>	<b>5,73</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>1.592.331</b>	<b>5,73</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>26.802.196</b>	<b>96,51</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>122.237</b>	<b>0,44</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>846.369</b>	<b>3,05</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>27.770.802</b>	<b>100,00</b>

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Italien	19,68
Spanien	17,06
Luxemburg	10,37
Supranational	7,84
Frankreich	7,42
Deutschland	6,58
Niederlande	4,20
Kanada	3,46
Vereinigte Staaten von Amerika	3,29
Großbritannien	2,92
Australien	2,29
Polen	1,28
Irland	1,25
Schweiz	1,06
Ungarn	0,92
Japan	0,81
Mexiko	0,75
Portugal	0,73
Kroatien	0,72
Jersey	0,68
Singapur	0,55
Rumänien	0,38
Dänemark	0,38
Südkorea	0,37
Slowakei	0,36
Neuseeland	0,36
Vereinigte Arabische Emirate	0,33
Indonesien	0,30
Belgien	0,17
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>96,51</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	3,49
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 06/09/2024	7	EUR	816.550	420	-
Euro-Bund, 06/09/2024	(28)	EUR	(3.698.520)	980	-
Euro-Schatz, 06/09/2024	63	EUR	6.663.195	1.890	0,01
Short-Term Euro-BTP, 06/09/2024	10	EUR	1.050.550	250	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>3.540</b>	<b>0,01</b>
Euro-Buxl, 06/09/2024	4	EUR	525.520	(800)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(800)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften</b>				<b>2.740</b>	<b>0,01</b>

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Societe Generale SA, Reg. S 0,75% 25/01/2027</b>				
						EUR	200.000	185.094	0,17
<i>Anleihen</i>					<b>Societe Generale SA, Reg. S, FRN 0,5% 12/06/2029</b>				
						EUR	500.000	436.935	0,40
<i>Australien</i>					<b>TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetual</b>				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 2% 22/03/2027	EUR	200.000	190.957	0,18		EUR	400.000	345.889	0,32
Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 2,28% 21/10/2027	EUR	150.000	144.902	0,13		EUR	300.000	293.566	0,27
Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 0,44% 13/01/2028	EUR	520.000	470.278	0,43		EUR	500.000	470.267	0,43
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3,713% 12/03/2032	EUR	300.000	299.829	0,27		EUR	200.000	208.062	0,19
			<b>1.105.966</b>	<b>1,01</b>				<b>11.891.633</b>	<b>10,85</b>
<i>Österreich</i>					<b>Deutschland</b>				
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4,25% 30/05/2030	EUR	500.000	514.782	0,47	Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050	EUR	200.000	178.262	0,16
			<b>514.782</b>	<b>0,47</b>	Allianz SE, Reg. S, FRN 4,252% 05/07/2052	EUR	400.000	396.452	0,36
<i>Belgien</i>					Allianz SE, Reg. S, FRN 4,851% 26/07/2054	EUR	200.000	206.198	0,19
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1,5% 18/04/2030	EUR	179.000	163.074	0,15	Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083	EUR	300.000	310.208	0,28
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1,65% 28/03/2031	EUR	200.000	180.574	0,16	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 5,25% 25/03/2029	EUR	600.000	625.377	0,57
KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	EUR	600.000	637.121	0,58	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,5% 06/12/2032	EUR	700.000	740.852	0,67
			<b>980.769</b>	<b>0,89</b>	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,125% Perpetual	EUR	400.000	397.000	0,36
<i>Kaimaninseln</i>					Covestro AG, Reg. S 1,375% 12/06/2030	EUR	546.000	488.552	0,44
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75% 02/11/2029	EUR	300.000	257.318	0,23	Hannover Rueck SE, Reg. S, FRN 5,875% 26/08/2043	EUR	400.000	445.487	0,41
			<b>257.318</b>	<b>0,23</b>	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 2,5% 31/07/2026	EUR	100.000	97.456	0,09
<i>Dänemark</i>					Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4,625% 25/03/2029	EUR	103.000	106.510	0,10
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030	EUR	844.000	879.870	0,80	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,625% 19/07/2029	EUR	1.100.000	943.604	0,86
			<b>879.870</b>	<b>0,80</b>	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4% 11/04/2031	EUR	400.000	403.127	0,37
<i>Frankreich</i>					Vonovia SE, Reg. S 1,5% 22/03/2026	EUR	100.000	96.122	0,09
Alstom SA, Reg. S 0,125% 27/07/2027	EUR	200.000	180.023	0,16	Vonovia SE, Reg. S 0,625% 07/10/2027	EUR	300.000	271.884	0,25
Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual	EUR	200.000	203.275	0,19	Vonovia SE, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	200.000	172.398	0,16
Arkema SA, Reg. S 4,25% 20/05/2030	EUR	200.000	205.781	0,19	Vonovia SE, Reg. S 2,125% 22/03/2030	EUR	100.000	90.546	0,08
Arkema SA, Reg. S, FRN 4,8% Perpetual	EUR	300.000	299.741	0,27	Vonovia SE, Reg. S 2,25% 07/04/2030	EUR	800.000	730.165	0,67
AXA SA, Reg. S, FRN 5,5% 11/07/2043	EUR	500.000	529.922	0,48	Vonovia SE, Reg. S 5% 23/11/2030	EUR	100.000	104.774	0,09
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	450.000	429.662	0,39	Vonovia SE, Reg. S 4,25% 10/04/2034	EUR	100.000	98.707	0,09
AXA SA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	273.000	279.670	0,26	Vonovia SE, Reg. S 1,125% 14/09/2034	EUR	100.000	74.059	0,07
AXA SA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	550.000	542.469	0,49				<b>6.977.740</b>	<b>6,36</b>
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,25% 26/05/2027	EUR	500.000	468.854	0,43	<i>Indonesien</i>				
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,5% 25/05/2028	EUR	200.000	190.510	0,17	Freeport Indonesia PT, Reg. S 4,763% 14/04/2027	USD	200.000	183.822	0,17
BNP Paribas SA, Reg. S 2,875% 01/10/2026	EUR	100.000	98.128	0,09				<b>183.822</b>	<b>0,17</b>
BNP Paribas SA, Reg. S 2,1% 07/04/2032	EUR	400.000	353.487	0,32	<i>Irland</i>				
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 6,875% Perpetual	EUR	400.000	408.405	0,37	AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	300.000	309.492	0,28
BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028	EUR	500.000	509.990	0,47	AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875% 30/05/2031	EUR	350.000	339.687	0,31
BPCE SA, Reg. S, FRN 4,125% 08/03/2033	EUR	200.000	200.869	0,18	AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 20/05/2035	EUR	419.000	416.891	0,38
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,75% 02/02/2034	EUR	600.000	536.579	0,49	AIB Group plc, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	300.000	300.311	0,27
Covivio SA, REIT, Reg. S 4,625% 05/06/2032	EUR	100.000	101.668	0,09	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 2,375% 14/10/2029	EUR	550.000	546.631	0,50
Credit Agricole SA, Reg. S 1,125% 12/07/2032	EUR	200.000	164.944	0,15	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 5% 04/07/2031	EUR	260.000	275.853	0,25
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 5,5% 28/08/2033	EUR	500.000	521.947	0,48	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4,75% 10/08/2034	EUR	105.000	105.100	0,10
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	300.000	300.474	0,27	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	600.000	610.688	0,56
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1,875% 25/10/2029	EUR	500.000	495.757	0,45	CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4,25% 11/07/2035	EUR	700.000	716.643	0,65
Danone SA, Reg. S 3,47% 22/05/2031	EUR	400.000	400.813	0,37	Eaton Capital UnLtd Co., Reg. S 3,802% 21/05/2036	EUR	100.000	100.498	0,09
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	600.000	642.256	0,59	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 1,125% 10/03/2028	EUR	1.000.000	911.807	0,83
Engie SA, Reg. S 0% 04/03/2027	EUR	200.000	182.660	0,17	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 0,75% 01/03/2029	EUR	200.000	174.596	0,16
Engie SA, Reg. S 3,625% 06/03/2031	EUR	200.000	198.880	0,18	Ryanair DAC, Reg. S 0,875% 25/05/2026	EUR	400.000	379.819	0,35
Gecina SA, REIT, Reg. S 1,625% 14/03/2030	EUR	200.000	178.533	0,16	Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4% 10/02/2043	EUR	200.000	196.880	0,18
Gecina SA, REIT, Reg. S 2% 30/06/2032	EUR	200.000	177.006	0,16				<b>5.384.896</b>	<b>4,91</b>
Kering SA, Reg. S 3,25% 27/02/2029	EUR	200.000	198.816	0,18					
Klepierre SA, REIT, Reg. S 3,875% 23/09/2033	EUR	200.000	196.426	0,18					
Orange SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	300.000	258.999	0,24					
Orange SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	200.000	199.397	0,18					
RCI Banque SA, Reg. S 3,875% 12/01/2029	EUR	297.000	295.879	0,27					

**JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<i>Italien</i>					Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,5% 23/11/2026	EUR	200.000	202.833	0,19
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 3,875% 29/01/2029	EUR	200.000	199.672	0,18	Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 5,625% 16/01/2029	GBP	300.000	353.499	0,32
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,124% 01/10/2030	EUR	100.000	88.895	0,08				<b>6.433.142</b>	<b>5,87</b>
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5,399% 20/04/2033	EUR	200.000	211.375	0,19	<i>Mexiko</i>				
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	100.000	103.422	0,09	Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,75% 21/04/2027	EUR	100.000	88.836	0,08
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 04/11/2025	EUR	100.000	97.544	0,09				<b>88.836</b>	<b>0,08</b>
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 26/09/2029	EUR	650.000	587.067	0,54	<i>Niederlande</i>				
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125% 14/06/2033	EUR	250.000	260.666	0,24	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,125% 22/02/2033	EUR	800.000	817.721	0,75
Banco BPM SpA, Reg. S 4,625% 29/11/2027	EUR	300.000	307.687	0,28	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	200.000	187.375	0,17
Enel SpA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	420.000	378.434	0,34	Akzo Nobel NV, Reg. S 4% 24/05/2033	EUR	100.000	102.083	0,09
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	123.000	116.003	0,11	American Medical Systems Europe BV 1,375% 08/03/2028	EUR	104.000	96.690	0,09
Enel SpA, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	100.000	99.503	0,09	ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 7% 07/12/2043	EUR	250.000	283.331	0,26
Eni SpA, Reg. S 1,125% 19/09/2028	EUR	620.000	567.991	0,52	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 10/01/2028	USD	200.000	170.363	0,16
Eni SpA, Reg. S 3,875% 15/01/2034	EUR	205.000	203.826	0,19	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	200.000	190.375	0,17
Eni SpA, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	500.000	464.062	0,42	Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,875% 19/06/2029	EUR	300.000	305.431	0,28
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,75% 06/09/2027	EUR	300.000	308.952	0,28	EnBW International Finance BV, Reg. S 4,049% 22/11/2029	EUR	231.000	237.197	0,22
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,25% 13/01/2030	EUR	145.000	155.697	0,14	EnBW International Finance BV, Reg. S 1,875% 31/10/2033	EUR	12.000	10.302	0,01
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030	EUR	1.028.000	1.086.104	0,99	Enel Finance International NV, Reg. S 0,875% 17/01/2031	EUR	141.000	118.853	0,11
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,125% 29/08/2031	EUR	125.000	134.293	0,12	Enel Finance International NV, Reg. S 0,875% 28/09/2034	EUR	400.000	299.815	0,27
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	250.000	239.248	0,22	Enel Finance International NV, Reg. S 3,875% 23/01/2035	EUR	137.000	134.930	0,12
Italgas SpA, Reg. S 1,625% 19/01/2027	EUR	100.000	95.424	0,09	Enel Finance International NV, STEP, Reg. S 0,25% 17/06/2027	EUR	300.000	272.929	0,25
Snam SpA, Reg. S 0,75% 17/06/2030	EUR	700.000	591.279	0,54	Ferrovial SE, Reg. S 4,375% 13/09/2030	EUR	950.000	975.431	0,89
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 3,625% 21/04/2029	EUR	337.000	337.453	0,31	Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,45% Perpetual	EUR	200.000	186.424	0,17
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8% 17/01/2029	EUR	600.000	621.057	0,57	Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,874% Perpetual	EUR	600.000	576.238	0,53
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,45% 16/02/2029	EUR	150.000	152.426	0,14	MSD Netherlands Capital BV 3,7% 30/05/2044	EUR	115.000	113.033	0,10
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	400.000	409.750	0,37	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3,375% 21/05/2034	EUR	112.000	112.124	0,10
			<b>7.817.830</b>	<b>7,13</b>	Prosus NV, Reg. S 3,257% 19/01/2027	USD	200.000	175.232	0,16
<i>Japan</i>					RELX Finance BV, Reg. S 0,5% 10/03/2028	EUR	570.000	514.765	0,47
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1,375% 09/07/2032	EUR	300.000	252.793	0,23	RELX Finance BV, Reg. S 3,75% 12/06/2031	EUR	254.000	258.268	0,24
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2% 09/07/2040	EUR	300.000	229.472	0,21	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	300.000	326.057	0,30
			<b>482.265</b>	<b>0,44</b>	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1,125% 18/10/2033	EUR	200.000	163.188	0,15
<i>Jersey</i>					Viterra Finance BV, Reg. S 1% 24/09/2028	EUR	300.000	266.189	0,24
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 3,75% 01/04/2026	EUR	160.000	160.240	0,14	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,875% 29/03/2026	EUR	100.000	100.423	0,09
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,5% 15/10/2026	EUR	550.000	524.053	0,48	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,75% 28/09/2027	EUR	200.000	200.950	0,18
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6% 05/03/2032	GBP	250.000	293.858	0,27	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 0,875% 22/09/2028	EUR	800.000	713.307	0,65
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	1.100.000	934.349	0,85	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,375% 15/05/2030	EUR	100.000	102.968	0,09
			<b>1.912.500</b>	<b>1,74</b>	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual	EUR	600.000	592.360	0,54
<i>Luxemburg</i>					Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	300.000	289.799	0,26
Aroundtown SA, Reg. S 0,375% 15/04/2027	EUR	100.000	86.910	0,08	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	200.000	216.526	0,20
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,875% 21/11/2033	EUR	1.056.000	1.122.795	1,02	Wolters Kluwer NV, Reg. S 3,75% 03/04/2031	EUR	150.000	152.401	0,14
Highland Holdings SARL 0,318% 15/12/2026	EUR	104.000	96.212	0,09	WPC Eurobond BV, REIT 2,25% 09/04/2026	EUR	610.000	593.798	0,54
Medtronic Global Holdings SCA 1,125% 07/03/2027	EUR	1.630.000	1.537.747	1,40	WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	1.200.000	1.090.399	1,00
Medtronic Global Holdings SCA 1,375% 15/10/2040	EUR	200.000	140.807	0,13	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,5% 01/10/2046	EUR	300.000	296.354	0,27
Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 15/10/2050	EUR	100.000	63.783	0,06				<b>11.243.629</b>	<b>10,26</b>
Segro Capital Sarl, REIT, Reg. S 1,875% 23/03/2030	EUR	700.000	634.545	0,58					
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025	EUR	873.000	844.936	0,77					
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	200.000	188.607	0,17					
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	122.000	121.586	0,11					
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 0,875% 27/05/2029	EUR	758.000	652.170	0,60					
SES SA, Reg. S 3,5% 14/01/2029	EUR	400.000	386.712	0,35					



**JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<i>Norwegen</i>					<i>Türkei</i>				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 0,375% 18/01/2028	EUR	500.000	461.991	0,42	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/Ş, Reg. S 8,25% 15/11/2028	USD	200.000	191.725	0,18
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 0,25% 23/02/2029	EUR	160.000	141.601	0,13				<b>191.725</b>	<b>0,18</b>
			<b>603.592</b>	<b>0,55</b>	<i>Großbritannien</i>				
<i>Portugal</i>					Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875% 03/07/2044	EUR	750.000	750.110	0,68
Banco Comercial Portugues SA, Reg. S, FRN 5,625% 02/10/2026	EUR	200.000	203.900	0,19	Aviva plc, Reg. S, FRN 4,375% 12/09/2049	GBP	100.000	109.267	0,10
Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S, FRN 5,75% 31/10/2028	EUR	300.000	318.213	0,29	Barclays plc, Reg. S, FRN 1,106% 12/05/2032	EUR	200.000	165.434	0,15
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,75% 29/05/2054	EUR	100.000	99.500	0,09	Barclays plc, Reg. S, FRN 4,973% 31/05/2036	EUR	137.000	138.032	0,13
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	100.000	97.427	0,09	BG Energy Capital plc, Reg. S 2,25% 21/11/2029	EUR	1.100.000	1.036.622	0,95
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,875% 02/08/2081	EUR	400.000	380.050	0,35	BP Capital Markets plc, Reg. S 2,519% 07/04/2028	EUR	200.000	193.681	0,18
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,5% 14/03/2082	EUR	100.000	92.060	0,08	BP Capital Markets plc, Reg. S 1,231% 08/05/2031	EUR	700.000	599.316	0,55
			<b>1.191.150</b>	<b>1,09</b>	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	200.000	195.781	0,18
<i>Singapur</i>					BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	150.000	144.014	0,13
ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 24/01/2028	USD	200.000	185.721	0,17	Brambles Finance plc, Reg. S 1,5% 04/10/2027	EUR	300.000	283.402	0,26
			<b>185.721</b>	<b>0,17</b>	BUPA Finance plc, Reg. S 5% 12/10/2030	EUR	250.000	262.818	0,24
<i>Südkorea</i>					Cadent Finance plc, Reg. S 0,625% 19/03/2030	EUR	800.000	670.151	0,61
SK Hynix, Inc., Reg. S 6,375% 17/01/2028	USD	200.000	192.940	0,18	Cadent Finance plc, Reg. S 0,75% 11/03/2032	EUR	160.000	127.883	0,12
			<b>192.940</b>	<b>0,18</b>	Cadent Finance plc, Reg. S 3,75% 16/04/2033	EUR	144.000	141.514	0,13
<i>Spanien</i>					HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 6,364% 16/11/2032	EUR	400.000	424.795	0,39
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	600.000	598.125	0,55	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,375% 05/04/2034	EUR	500.000	496.991	0,45
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	900.000	950.477	0,87	Motability Operations Group plc, Reg. S 3,625% 24/07/2029	EUR	200.000	200.064	0,18
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	200.000	186.835	0,17	Motability Operations Group plc, Reg. S 4% 17/01/2030	EUR	225.000	228.195	0,21
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 9,375% Perpetual	EUR	400.000	441.525	0,40	Motability Operations Group plc, Reg. S 3,875% 24/01/2034	EUR	238.000	235.876	0,22
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	200.000	201.000	0,18	National Grid plc, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	135.000	117.752	0,11
Bankinter SA, Reg. S 0,875% 08/07/2026	EUR	200.000	189.348	0,17	National Grid plc, Reg. S 0,553% 18/09/2029	EUR	442.000	376.923	0,34
CaixaBank SA, Reg. S 1,375% 19/06/2026	EUR	100.000	95.806	0,09	National Grid plc, Reg. S 0,75% 01/09/2033	EUR	500.000	378.435	0,35
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5% 19/07/2029	EUR	200.000	208.607	0,19	National Grid plc, Reg. S 4,275% 16/01/2035	EUR	215.000	219.045	0,20
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,25% 23/02/2033	EUR	1.000.000	1.054.260	0,96	Nationwide Building Society, Reg. S 4,5% 01/11/2026	EUR	138.000	140.979	0,13
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	400.000	392.385	0,36	Nationwide Building Society, Reg. S 2% 28/04/2027	EUR	200.000	191.986	0,17
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	200.000	208.250	0,19	Nationwide Building Society, Reg. S 0,25% 14/09/2028	EUR	325.000	284.225	0,26
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032	EUR	300.000	258.477	0,24	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 4,375% 16/04/2034	EUR	355.000	355.088	0,32
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,871% Perpetual	EUR	200.000	203.370	0,18	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 4,771% 16/02/2029	EUR	500.000	516.019	0,47
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 0,75% 22/06/2029	EUR	800.000	696.424	0,63	SSE plc, Reg. S 1,375% 04/09/2027	EUR	200.000	188.129	0,17
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065% 28/09/2027	EUR	200.000	187.882	0,17	SSE plc, Reg. S 1,75% 16/04/2030	EUR	350.000	317.123	0,29
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 0,664% 03/02/2030	EUR	300.000	258.711	0,24	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 0,875% 31/01/2028	EUR	100.000	80.435	0,07
			<b>6.131.482</b>	<b>5,59</b>	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4,375% 18/01/2031	EUR	641.000	552.636	0,50
<i>Schweden</i>					Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 1,25% 31/01/2032	EUR	200.000	144.725	0,13
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0,05% 03/09/2026	EUR	200.000	185.627	0,17	Vodafone Group plc, Reg. S 2,625% 27/08/2080	EUR	300.000	289.123	0,26
Volvo Car AB, Reg. S 4,25% 31/05/2028	EUR	250.000	249.998	0,23				<b>10.556.569</b>	<b>9,63</b>
			<b>435.625</b>	<b>0,40</b>	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
<i>Schweiz</i>					AbbVie, Inc. 1,25% 18/11/2031	EUR	910.000	786.782	0,72
UBS AG, Reg. S 1,5% 10/04/2026	EUR	200.000	192.792	0,17	American International Group, Inc. 1,875% 21/06/2027	EUR	288.000	274.407	0,25
UBS AG, Reg. S 5,5% 20/08/2026	EUR	1.009.000	1.048.739	0,96	AT&T, Inc. 2,6% 17/12/2029	EUR	500.000	476.133	0,43
UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	191.000	146.310	0,13	AT&T, Inc. 3,95% 30/04/2031	EUR	850.000	864.386	0,79
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25% 03/11/2026	EUR	250.000	237.991	0,22	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0,58% 08/08/2029	EUR	1.000.000	889.060	0,81
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1% 24/06/2027	EUR	750.000	709.833	0,65	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,102% 24/05/2032	EUR	1.000.000	840.433	0,77
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	317.000	358.702	0,33	Baxter International, Inc. 1,3% 15/05/2029	EUR	983.000	884.827	0,81
			<b>2.694.367</b>	<b>2,46</b>	Becton Dickinson & Co. 3,828% 07/06/2032	EUR	132.000	132.985	0,12
					Booking Holdings, Inc. 3,625% 01/03/2032	EUR	223.000	223.787	0,20



**JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Boston Scientific Corp. 0,625% 01/12/2027	EUR	200.000	182.228	0,17	<i>Chile</i>				
Carrier Global Corp. 4,125% 29/05/2028	EUR	100.000	102.006	0,09	Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S	USD	200.000	174.593	0,16
Carrier Global Corp. 4,5% 29/11/2032	EUR	650.000	681.878	0,62	4,25% 30/04/2029				
Celanese US Holdings LLC 4,777% 19/07/2026	EUR	100.000	101.483	0,09				<b>174.593</b>	<b>0,16</b>
Celanese US Holdings LLC 5,337% 19/01/2029	EUR	500.000	524.936	0,48	<i>Frankreich</i>				
Citigroup, Inc., Reg. S 1,25% 10/04/2029	EUR	600.000	541.052	0,49	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN	EUR	200.000	200.781	0,19
Corning, Inc. 4,125% 15/05/2031	EUR	592.000	603.277	0,55	4,81% 15/05/2035	EUR	200.000	198.865	0,18
Eli Lilly & Co. 1,125% 14/09/2051	EUR	200.000	118.866	0,11	Engie SA, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	300.000	303.133	0,28
Ford Motor Credit Co. LLC 4,445% 14/02/2030	EUR	200.000	201.872	0,18	Orange SA, Reg. S 3,625% 16/11/2031	EUR	200.000	199.827	0,18
General Electric Co. 2,125% 17/05/2037	EUR	100.000	83.191	0,08	RCI Banque SA, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2034	EUR	200.000	319.648	0,29
General Electric Co., Reg. S 4,125% 19/09/2035	EUR	479.000	489.219	0,45	Societe Generale SA, FRN, 144A 10% Perpetual	USD	330.000		
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 4% 10/07/2030	EUR	322.000	323.819	0,30				<b>1.222.254</b>	<b>1,12</b>
Global Payments, Inc. 4,875% 17/03/2031	EUR	750.000	776.519	0,71	<i>Deutschland</i>				
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	231.000	217.267	0,20	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,875% 16/10/2034	EUR	400.000	399.669	0,37
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875% 21/01/2030	EUR	500.000	430.862	0,39	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	EUR	200.000	200.109	0,18
Illinois Tool Works, Inc. 3,375% 17/05/2032	EUR	130.000	129.184	0,12				<b>599.778</b>	<b>0,55</b>
McDonald's Corp., Reg. S 1,5% 28/11/2029	EUR	900.000	815.403	0,74	<i>Irland</i>				
Medtronic, Inc. 4,15% 15/10/2043	EUR	100.000	102.482	0,09	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S	EUR	285.000	286.353	0,26
Netflix, Inc., Reg. S 3,875% 15/11/2029	EUR	500.000	507.419	0,46	4,154% 29/04/2031				
Netflix, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 15/06/2030	EUR	100.000	100.058	0,09				<b>286.353</b>	<b>0,26</b>
New York Life Global Funding, Reg. S 3,625% 09/01/2030	EUR	192.000	195.219	0,18	<i>Italien</i>				
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	500.000	463.065	0,42	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S	EUR	393.000	413.029	0,37
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875% 31/01/2030	EUR	360.000	361.439	0,33	5,272% 12/09/2033	EUR	143.000	140.876	0,13
Prologis Euro Finance LLC, REIT 4,625% 23/05/2033	EUR	450.000	469.710	0,43	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S	EUR	199.000	196.867	0,18
Realty Income Corp., REIT 4,875% 06/07/2030	EUR	400.000	417.666	0,38	4,625% 28/02/2036	EUR	200.000	196.830	0,18
Realty Income Corp., REIT 5,125% 06/07/2034	EUR	500.000	541.237	0,49	Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	199.000	196.867	0,18
Southern Power Co. 1,85% 20/06/2026	EUR	450.000	434.767	0,40	UniCredit SpA, Reg. S 4,2% 11/06/2034	EUR	200.000	196.830	0,18
Southwestern Energy Co. 4,75% 01/02/2032	USD	250.000	215.505	0,20				<b>947.602</b>	<b>0,86</b>
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,875% 01/10/2031	EUR	350.000	294.049	0,27	<i>Luxemburg</i>				
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049	EUR	100.000	68.066	0,06	Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S	USD	242.425	220.564	0,20
T-Mobile USA, Inc. 3,7% 08/05/2032	EUR	166.000	166.769	0,15	7,5% 13/07/2035	USD	165.630	143.553	0,13
United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	160.000	159.338	0,15	Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	100.000	98.910	0,09
Verizon Communications, Inc. 2,625% 01/12/2031	EUR	700.000	658.927	0,60	Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S	EUR	100.000	98.910	0,09
Warnermedia Holdings, Inc. 4,302% 17/01/2030	EUR	100.000	100.322	0,09	3,75% 27/03/2030			<b>463.027</b>	<b>0,42</b>
Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	EUR	200.000	194.313	0,18	<i>Mexiko</i>				
Wells Fargo & Co., Reg. S 1,375% 26/10/2026	EUR	300.000	285.004	0,26	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA	USD	200.000	176.641	0,16
Westlake Corp. 1,625% 17/07/2029	EUR	500.000	451.394	0,41	de CV, Reg. S 4,9% 20/11/2026	USD	200.000	178.786	0,16
			<b>17.882.611</b>	<b>16,31</b>	Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027				
<i>Britische Jungferninseln</i>								<b>355.427</b>	<b>0,32</b>
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028	USD	200.000	177.933	0,16	<i>Niederlande</i>				
			<b>177.933</b>	<b>0,16</b>	American Medical Systems Europe BV	EUR	253.000	251.188	0,23
<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>96.398.713</b>	<b>87,93</b>	3,375% 08/03/2029	EUR	229.000	226.425	0,21
<i>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>			<b>96.398.713</b>	<b>87,93</b>	American Medical Systems Europe BV	EUR	152.000	157.586	0,14
<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>					3,5% 08/03/2032	USD	200.000	181.002	0,16
<i>Anleihen</i>					EnBW International Finance BV, Reg. S	EUR	254.000	258.328	0,24
<i>Australien</i>					4,3% 23/05/2034			<b>1.074.529</b>	<b>0,98</b>
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 4,25% 03/05/2030	EUR	100.000	101.373	0,09	MEGlobal BV, Reg. S 4,25% 03/11/2026				
Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 3,386% 18/03/2030	EUR	352.000	350.175	0,32	Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 4% 02/04/2027	EUR	100.000	103.887	0,09
Woolworths Group Ltd., Reg. S 0,375% 15/11/2028	EUR	138.000	119.876	0,11				<b>103.887</b>	<b>0,09</b>
			<b>571.424</b>	<b>0,52</b>	<i>Singapur</i>				
					Continuum Energy Aura Pte. Ltd., Reg. S	USD	200.000	192.286	0,18
					9,5% 24/02/2027			<b>192.286</b>	<b>0,18</b>
					<i>Norwegen</i>				
					DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4,625% 01/11/2029	EUR	100.000	103.887	0,09
								<b>103.887</b>	<b>0,09</b>

**JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund**  
**Wertpapierbestand (Fortsetzung)**

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<i>Spanien</i>				
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 4,25% 13/09/2030	EUR	200.000	202.368	0,18
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,375% 04/04/2032	EUR	174.000	180.774	0,17
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	200.000	156.200	0,14
			<b>539.342</b>	<b>0,49</b>
<i>Großbritannien</i>				
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,347% 08/05/2035	EUR	100.000	100.467	0,09
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3,875% 14/09/2033	EUR	400.000	403.544	0,37
			<b>504.011</b>	<b>0,46</b>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Air Lease Corp. 3,7% 15/04/2030	EUR	258.000	253.447	0,23
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875% 15/02/2030	USD	360.000	318.220	0,29
Baxter International, Inc. 2,272% 01/12/2028	USD	807.000	667.149	0,61
Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	170.000	159.342	0,15
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/01/2031	USD	300.000	262.649	0,24
Hess Midstream Operations LP, 144A 5,125% 15/06/2028	USD	300.000	271.156	0,25
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	360.000	331.770	0,30
McDonald's Corp., Reg. S 4,125% 28/11/2035	EUR	100.000	102.081	0,09
Prologis Euro Finance LLC, REIT 4% 05/05/2034	EUR	100.000	99.914	0,09
WP Carey, Inc., REIT 4,25% 23/07/2032	EUR	100.000	100.011	0,09
			<b>2.565.739</b>	<b>2,34</b>
<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>9.600.252</b>	<b>8,75</b>
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>9.600.252</b>	<b>8,75</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	42	431.848	0,39
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund X (acc) - EUR†	EUR	7.350	1.070.586	0,98
			<b>1.502.434</b>	<b>1,37</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>1.502.434</b>	<b>1,37</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>1.502.434</b>	<b>1,37</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>107.501.399</b>	<b>98,05</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>601.801</b>	<b>0,55</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>1.531.553</b>	<b>1,40</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>109.634.753</b>	<b>100,00</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	18,65
Frankreich	11,97
Niederlande	11,24
Großbritannien	10,09
Italien	7,99
Luxemburg	7,66
Deutschland	6,91
Spanien	6,08
Irland	5,17
Schweiz	2,46
Jersey	1,74
Australien	1,53
Portugal	1,09
Belgien	0,89
Dänemark	0,80
Norwegen	0,64
Österreich	0,47
Japan	0,44
Mexiko	0,40
Schweden	0,40
Singapur	0,35
Kaimaninseln	0,23
Südkorea	0,18
Türkei	0,18
Indonesien	0,17
Britische Jungferninseln	0,16
Chile	0,16
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>98,05</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,95
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

†Fonds einer verbundenen Partei.

## JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	669.393	GBP	567.487	05/08/2024	Citibank	242	-
EUR	93.494	GBP	79.244	05/08/2024	Morgan Stanley	54	-
EUR	293.821	USD	313.788	03/07/2024	Morgan Stanley	560	-
EUR	994.853	USD	1.065.855	05/08/2024	Goldman Sachs	333	-
EUR	2.855.101	USD	3.054.997	05/08/2024	Morgan Stanley	4.567	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>5.756</b>	<b>-</b>
EUR	665.129	GBP	567.487	03/07/2024	Standard Chartered	(4.961)	(0,01)
EUR	318.655	USD	346.093	03/07/2024	HSBC	(4.797)	-
EUR	376.569	USD	405.974	03/07/2024	Morgan Stanley	(2.845)	-
EUR	1.919.377	USD	2.059.414	05/08/2024	Morgan Stanley	(2.206)	-
GBP	567.487	EUR	670.302	03/07/2024	Citibank	(212)	-
USD	1.065.855	EUR	996.405	03/07/2024	Goldman Sachs	(278)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(15.299)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(9.543)</b>	<b>(0,01)</b>

## Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Schatz, 06/09/2024	36	EUR	3.807.540	1.080	-
Long Gilt, 26/09/2024	8	GBP	927.156	1.370	-
Short-Term Euro-BTP, 06/09/2024	59	EUR	6.198.245	1.475	-
US 2 Year Note, 30/09/2024	59	USD	11.271.741	9.372	0,01
US 10 Year Note, 19/09/2024	13	USD	1.341.731	2.183	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>15.480</b>	<b>0,01</b>
Euro-Bobl, 06/09/2024	(67)	EUR	(7.815.550)	(1.746)	-
Euro-BTP, 06/09/2024	3	EUR	346.530	(5.385)	(0,01)
Euro-Bund, 06/09/2024	4	EUR	528.360	(1.005)	-
Euro-Buxl, 06/09/2024	6	EUR	788.280	(1.200)	-
US 5 Year Note, 30/09/2024	(25)	USD	(2.496.922)	(4.107)	-
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2024	(50)	USD	(5.335.749)	(7.667)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(21.110)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften</b>				<b>(5.630)</b>	<b>(0,01)</b>

## Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	Zins-(aufwendungen)/-erträge	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
10.900.000	EUR	Citigroup	ITRAXX.EUROPE.MAIN.41-V1	Verkauf	1,00%	20/06/2029	190.303	0,17
<b>Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva</b>							<b>190.303</b>	<b>0,17</b>
11.600.000	USD	Citigroup	CDX.NA.IG.42-V1	Kauf	(1,00)%	20/06/2029	(224.371)	(0,20)
<b>Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva</b>							<b>(224.371)</b>	<b>(0,20)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Passiva</b>							<b>(34.068)</b>	<b>(0,03)</b>

## JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
1.500.000	EUR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt EURIBOR 6 month Festzinssatz erhalten 3,478%	02/10/2035	119.999	0,11
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva					<u>119.999</u>	<u>0,11</u>
Nettomarktwert der Zinsswaps - Aktiva					<u><u>119.999</u></u>	<u><u>0,11</u></u>

JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Italien</i>				
<i>Anleihen</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,5% 01/06/2025				
					EUR	49.890.000	48.993.277	3,81	
<i>Österreich</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2% 01/12/2025				
					EUR	21.733.000	21.316.226	1,66	
<i>Belgien</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,5% 01/02/2026				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/04/2025	EUR	8.013.000	7.802.687	0,61	EUR	9.950.000	9.504.303	0,74	
<i>Finnland</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/04/2026				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 4,85% 15/03/2026	EUR	9.860.000	10.135.488	0,79	EUR	35.400.000	33.375.585	2,60	
<i>Frankreich</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,8% 15/04/2026				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 20/04/2027	EUR	2.160.000	2.020.559	0,15	EUR	5.273.000	5.306.692	0,41	
			<b>19.958.734</b>	<b>1,55</b>	EUR	25.020.000	24.206.381	1,88	
<i>Letland</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,1% 15/07/2026				
					EUR	24.050.000	23.455.376	1,83	
<i>Litauen</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/08/2026				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,8% 22/06/2025	EUR	5.785.000	5.644.743	0,44	EUR	20.095.000	18.743.762	1,46	
			<b>5.644.743</b>	<b>0,44</b>	EUR	18.130.000	17.260.474	1,34	
<i>Polen</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,85% 15/01/2027				
					EUR	30.280.000	28.456.247	2,22	
<i>Portugal</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,1% 01/04/2027				
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 4% 04/07/2025	EUR	10.330.000	10.403.420	0,81	EUR	14.265.000	13.423.737	1,05	
<i>Slowakei</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,2% 01/06/2027				
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/04/2026	EUR	4.570.000	4.369.560	0,34	EUR	8.140.000	7.884.277	0,61	
			<b>14.772.980</b>	<b>1,15</b>			<b>251.926.337</b>	<b>19,61</b>	
<i>Slowakei</i>					<i>Lettland</i>				
					Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 25/03/2027	EUR	761.000	769.510	0,06
<i>Frankreich</i>					Latvia Government Bond, Reg. S 3,5% 17/01/2028				
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 0% 25/02/2026	EUR	6.100.000	5.779.071	0,45	EUR	1.232.000	1.242.992	0,10	
<i>Litauen</i>					Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 22/05/2029				
Dexia SA, Reg. S 0,01% 22/01/2027	EUR	32.200.000	29.725.671	2,31	EUR	2.603.000	2.650.288	0,20	
<i>Litauen</i>					<i>Luxemburg</i>				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/02/2025	EUR	80.000	78.236	0,01	European Financial Stability Facility, Reg. S 0,5% 11/07/2025	EUR	14.970.000	14.555.551	1,14
<i>Frankreich</i>					European Financial Stability Facility, Reg. S 1,5% 15/12/2025				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/03/2025	EUR	27.400.000	26.726.234	2,08	EUR	11.086.000	10.824.625	0,84	
<i>Polen</i>					<b>4.662.790</b>				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2025	EUR	20.690.000	20.170.398	1,57			<b>0,36</b>		
<i>Polen</i>					<i>Luxemburg</i>				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 6% 25/10/2025	EUR	12.215.000	12.637.211	0,98	European Financial Stability Facility, Reg. S 0,5% 11/07/2025	EUR	14.970.000	14.555.551	1,14
<i>Frankreich</i>					European Financial Stability Facility, Reg. S 1,5% 15/12/2025				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,5% 25/04/2026	EUR	30.140.850	30.340.090	2,36	EUR	11.086.000	10.824.625	0,84	
<i>Polen</i>					<b>25.380.176</b>				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1% 25/05/2027	EUR	8.170.000	7.716.943	0,60			<b>1,98</b>		
<i>Polen</i>					<i>Polen</i>				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5% 24/09/2027	EUR	90.453.527	89.003.218	6,93	Poland Government Bond, Reg. S 1% 07/03/2029	EUR	6.210.000	5.666.935	0,44
			<b>222.177.072</b>	<b>17,29</b>			<b>5.666.935</b>	<b>0,44</b>	
<i>Deutschland</i>					<i>Portugal</i>				
Bundesobligation, Reg. S 0% 16/04/2027	EUR	14.310.000	13.332.114	1,04	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 2,875% 21/07/2026	EUR	9.130.000	9.122.463	0,71
<i>Frankreich</i>					Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 4,125% 14/04/2027				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 18/02/2025	EUR	15.600.000	15.265.204	1,19	EUR	6.920.000	7.160.214	0,56	
<i>Spanien</i>					<b>16.282.677</b>				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,01% 31/03/2025	EUR	8.250.000	8.043.884	0,63			<b>1,27</b>		
<i>Spanien</i>					<i>Spanien</i>				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,125% 30/06/2025	EUR	5.030.000	4.873.896	0,38	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 31/01/2025	EUR	4.342.000	4.257.498	0,33
<i>Spanien</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 31/05/2025				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,5% 19/11/2025	EUR	17.200.000	17.051.957	1,33	EUR	18.705.000	18.127.904	1,41	
<i>Spanien</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 31/01/2026				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,875% 29/05/2026	EUR	94.276.000	93.934.818	7,31	EUR	20.235.000	19.267.489	1,50	
<i>Spanien</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2,8% 31/05/2026				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/06/2026	EUR	12.850.000	12.114.126	0,94	EUR	18.619.000	18.503.888	1,44	
<i>Spanien</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 31/01/2027				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 30/04/2027	EUR	62.405.000	57.493.499	4,48	EUR	22.810.000	21.096.000	1,64	
<i>Spanien</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2,5% 31/05/2027				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,25% 30/06/2027	EUR	1.300.000	1.238.695	0,10	EUR	24.410.000	24.034.208	1,87	
<i>Spanien</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado 3,5% 31/05/2029				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,375% 05/08/2027	EUR	54.238.000	53.349.930	4,15	EUR	9.180.000	9.375.534	0,73	
<i>Spanien</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4,65% 30/07/2025				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/12/2027	EUR	20.000.000	18.114.939	1,41	EUR	16.380.000	16.598.337	1,29	
<i>Spanien</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,15% 31/10/2025				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/09/2028	EUR	27.100.000	24.050.081	1,87	EUR	19.775.000	19.499.567	1,52	
<i>Spanien</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 3,125% 10/10/2028	EUR	16.000.000	16.152.268	1,26	EUR	12.800.000	12.537.234	0,98	
<i>Spanien</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 5,9% 30/07/2026				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,75% 15/01/2029	EUR	16.000.000	14.568.520	1,13	EUR	9.800.000	10.343.422	0,81	
<i>Spanien</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,3% 31/10/2026				
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0% 19/07/2028	EUR	5.955.000	5.301.029	0,41	EUR	21.890.000	21.045.352	1,64	
			<b>354.884.960</b>	<b>27,63</b>	EUR	4.635.000	4.335.004	0,34	
<i>Ungarn</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,8% 30/07/2027				
Hungary Government Bond, Reg. S 0,125% 21/09/2028	EUR	4.550.000	3.882.629	0,30	EUR	5.440.000	5.065.882	0,39	
			<b>3.882.629</b>	<b>0,30</b>			<b>204.087.319</b>	<b>15,89</b>	

**JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund**  
*Wertpapierbestand (Fortsetzung)*

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<i>Supranational</i>				
European Investment Bank, Reg. S 0% 28/09/2028	EUR	15.550.000	13.784.103	1,07
European Stability Mechanism, Reg. S 1% 23/09/2025	EUR	10.340.000	10.066.413	0,78
European Stability Mechanism, Reg. S 0% 15/12/2026	EUR	861.294	800.700	0,06
European Stability Mechanism, Reg. S 0,75% 05/09/2028	EUR	7.100.000	6.505.162	0,51
European Union, Reg. S 0,8% 04/07/2025	EUR	17.885.000	17.443.197	1,36
European Union, Reg. S 0% 06/07/2026	EUR	12.850.000	12.112.005	0,94
European Union, Reg. S 2,75% 05/10/2026	EUR	32.294.208	32.082.035	2,50
European Union, Reg. S 0% 04/10/2028	EUR	22.220.000	19.656.812	1,53
European Union, Reg. S 3,125% 05/12/2028	EUR	13.750.000	13.842.194	1,08
			<b>126.292.621</b>	<b>9,83</b>
<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>1.255.619.973</b>	<b>97,74</b>
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>1.255.619.973</b>	<b>97,74</b>
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Anleihen</i>				
<i>Frankreich</i>				
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0,05% 25/03/2025	EUR	1.000.000	973.627	0,08
Dexia SA, Reg. S 2,75% 18/01/2029	EUR	6.300.000	6.210.808	0,48
			<b>7.184.435</b>	<b>0,56</b>
<i>Ungarn</i>				
Hungary Government Bond, Reg. S 5% 22/02/2027	EUR	4.385.000	4.521.233	0,35
			<b>4.521.233</b>	<b>0,35</b>
<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>11.705.668</b>	<b>0,91</b>
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>11.705.668</b>	<b>0,91</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>1.267.325.641</b>	<b>98,65</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>13.603.299</b>	<b>1,06</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>3.714.959</b>	<b>0,29</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>1.284.643.899</b>	<b>100,00</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Deutschland	27,63
Italien	19,61
Frankreich	17,85
Spanien	15,89
Supranational	9,83
Luxemburg	1,98
Österreich	1,55
Portugal	1,27
Finnland	1,15
Ungarn	0,65
Polen	0,44
Belgien	0,44
Lettland	0,36
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>98,65</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,35
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
3 Month Euribor, 16/12/2024	8	EUR	1.934.350	188	-
Euro-Schatz, 06/09/2024	(518)	EUR	(54.786.270)	3.885	-
Short-Term Euro-BTP, 06/09/2024	430	EUR	45.173.650	10.750	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>14.823</b>	-
3 Month Euribor, 15/12/2025	(7)	EUR	(1.703.144)	(469)	-
3 Month Euribor, 16/06/2025	(4)	EUR	(971.025)	(175)	-
Euro-Bobl, 06/09/2024	(1.383)	EUR	(161.326.950)	(59.019)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(59.663)</b>	-
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften</b>				<b>(44.840)</b>	-



JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,4% 15/11/2030	EUR	3.000.000	2.997.658	0,63
<i>Anleihen</i>					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	4.650.000	4.456.560	0,93
<i>Österreich</i>					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	2.000.000	1.965.952	0,41
Benteler International AG, Reg. S 9,375% 15/05/2028	EUR	2.514.000	2.701.167	0,56	CT Investment GmbH, Reg. S 6,375% 15/04/2030	EUR	2.492.000	2.541.980	0,53
Lenzing AG, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	1.700.000	1.606.796	0,34	Evonik Industries AG, Reg. S, FRN 1,375% 02/09/2081	EUR	1.400.000	1.291.378	0,27
			<b>4.307.963</b>	<b>0,90</b>	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3,75% 15/09/2026	EUR	3.656.364	3.606.089	0,75
<i>Belgien</i>					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3,875% 15/05/2027	EUR	1.350.000	1.327.911	0,28
Azelis Finance NV, Reg. S 5,75% 15/03/2028	EUR	1.621.000	1.669.217	0,35	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2028	EUR	2.686.883	2.877.786	0,60
KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	EUR	1.800.000	1.911.364	0,40	INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, Reg. S 2,25% 16/01/2027	EUR	1.500.000	1.409.882	0,29
Ontex Group NV, Reg. S 3,5% 15/07/2026	EUR	3.600.000	3.562.852	0,74	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7,5% 21/08/2026	EUR	4.774.000	4.932.951	1,03
			<b>7.143.433</b>	<b>1,49</b>	Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029	EUR	2.400.000	2.262.619	0,47
<i>Finnland</i>					ProGroup AG, Reg. S 5,125% 15/04/2029	EUR	998.000	1.002.497	0,21
SBB Treasury OYJ, Reg. S 1,125% 26/11/2029	EUR	2.000.000	1.272.250	0,27	Schaeffler AG, Reg. S 2,75% 12/10/2025	EUR	1.500.000	1.475.859	0,31
			<b>1.272.250</b>	<b>0,27</b>	Schaeffler AG, Reg. S 4,5% 14/08/2026	EUR	1.300.000	1.310.806	0,27
<i>Frankreich</i>					Schaeffler AG, Reg. S 2,875% 26/03/2027	EUR	900.000	875.295	0,18
Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual	EUR	1.500.000	1.524.563	0,32	Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028	EUR	2.200.000	2.135.073	0,45
Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	7.045.000	5.333.910	1,11	Schaeffler AG, Reg. S 4,5% 28/03/2030	EUR	300.000	296.987	0,06
Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028	EUR	1.650.000	1.158.853	0,24	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	4.220.150	4.225.920	0,88
Altice France SA, Reg. S 4,125% 15/01/2029	EUR	1.350.000	901.125	0,19	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5,375% 15/07/2029	EUR	1.305.000	1.318.539	0,28
Atos SE, Reg. S 1% 12/11/2029	EUR	2.500.000	347.225	0,07	TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027	EUR	1.500.000	1.448.972	0,30
Banijay Entertainment SASU, Reg. S 7% 01/05/2029	EUR	1.871.000	1.955.494	0,41	TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,5% 15/05/2026	EUR	960.567	974.351	0,20
Banijay SAS, Reg. S 6,5% 01/03/2026	EUR	1.000.000	1.002.725	0,21	TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,25% 15/04/2029	EUR	1.436.000	1.471.602	0,31
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5% 31/05/2028	EUR	2.500.000	2.072.738	0,43	ZF Finance GmbH, Reg. S 3% 21/09/2025	EUR	2.800.000	2.761.234	0,58
Chrome HoldCo SAS, Reg. S 5% 31/05/2029	EUR	1.230.000	818.411	0,17	ZF Finance GmbH, Reg. S 5,75% 03/08/2026	EUR	400.000	410.738	0,09
Crown European Holdings SA, Reg. S 3,375% 15/05/2025	EUR	4.000.000	3.973.749	0,83	ZF Finance GmbH, Reg. S 2,75% 25/05/2027	EUR	2.900.000	2.762.453	0,58
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	2.000.000	1.987.795	0,42	ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028	EUR	1.800.000	1.746.000	0,37
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	2.000.000	1.807.945	0,38				<b>63.325.825</b>	<b>13,23</b>
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	3.400.000	2.975.170	0,62	<i>Gibraltar</i>				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	1.000.000	1.070.428	0,22	888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7,558% 15/07/2027	EUR	1.000.000	1.001.013	0,21
Elis SA, Reg. S 2,875% 15/02/2026	EUR	1.800.000	1.771.422	0,37				<b>1.001.013</b>	<b>0,21</b>
Elis SA, Reg. S 1,625% 03/04/2028	EUR	2.400.000	2.197.698	0,46	<i>Irland</i>				
ELO SACA, Reg. S 5,875% 17/04/2028	EUR	700.000	689.736	0,14	AIB Group plc, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	2.000.000	2.002.075	0,42
ELO SACA, Reg. S 6% 22/03/2029	EUR	1.300.000	1.279.266	0,27	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	1.800.000	1.832.063	0,38
Forvia SE, Reg. S 2,625% 15/06/2025	EUR	600.000	591.607	0,12	eircom Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026	EUR	2.600.000	2.536.836	0,53
Forvia SE, Reg. S 3,125% 15/06/2026	EUR	4.560.000	4.458.916	0,93	eircom Finance DAC, Reg. S 2,625% 15/02/2027	EUR	2.500.000	2.361.615	0,50
Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027	EUR	2.200.000	2.104.458	0,44				<b>8.732.589</b>	<b>1,83</b>
Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2027	EUR	3.900.000	3.675.555	0,77	<i>Italien</i>				
Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2029	EUR	1.000.000	901.652	0,19	Guala Closures SpA, Reg. S 3,25% 15/06/2028	EUR	3.056.000	2.814.752	0,59
Iliad Holding SASU, Reg. S 5,625% 15/10/2028	EUR	1.570.000	1.566.747	0,33	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,875% 08/07/2026	EUR	2.503.000	2.416.859	0,50
Iliad Holding SASU, Reg. S 6,875% 15/04/2031	EUR	1.296.000	1.317.838	0,28	Lottomatica SpA, Reg. S 7,125% 01/06/2028	EUR	3.829.000	4.048.785	0,85
iliad SA, Reg. S 1,875% 11/02/2028	EUR	2.800.000	2.548.263	0,53	Mundys SpA, Reg. S 1,875% 12/02/2028	EUR	5.700.000	5.237.253	1,09
Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027	EUR	6.700.000	6.827.635	1,43	Neopharmed Gentili SpA, Reg. S 7,125% 08/04/2030	EUR	2.384.000	2.444.108	0,51
Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028	EUR	2.500.000	2.378.656	0,50	Nexi SpA, Reg. S 1,625% 30/04/2026	EUR	250.000	238.845	0,05
Picard Groupe SAS, Reg. S 3,875% 01/07/2026	EUR	3.300.000	3.295.958	0,69	Pro-Gest SpA, Reg. S 3,25% 15/12/2024	EUR	2.782.000	863.474	0,18
Renault SA, Reg. S 1,25% 24/06/2025	EUR	3.100.000	3.017.936	0,63	Shiba Bidco SpA, Reg. S 4,5% 31/10/2028	EUR	4.100.000	3.989.710	0,83
Renault SA, Reg. S 2,375% 25/05/2026	EUR	2.000.000	1.938.440	0,40	TeamSystem SpA, Reg. S 3,5% 15/02/2028	EUR	701.000	668.625	0,14
Renault SA, Reg. S 2% 28/09/2026	EUR	2.100.000	2.006.550	0,42	Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75% 15/04/2025	EUR	1.400.000	1.382.045	0,29
Renault SA, Reg. S 2,5% 02/06/2027	EUR	2.300.000	2.198.332	0,46	Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	4.600.000	4.301.276	0,90
Renault SA, Reg. S 1,125% 04/10/2027	EUR	2.500.000	2.275.220	0,48	Telecom Italia SpA, Reg. S 6,875% 15/02/2028	EUR	754.000	797.895	0,17
Renault SA, Reg. S 2,5% 01/04/2028	EUR	700.000	661.262	0,14	Telecom Italia SpA, Reg. S 6,875% 15/02/2028	EUR	1.071.000	1.142.724	0,24
Rexel SA, Reg. S 2,125% 15/12/2028	EUR	1.700.000	1.554.643	0,32	Telecom Italia SpA, Reg. S 1,625% 18/01/2029	EUR	1.188.000	1.033.560	0,22
Viridien, Reg. S 7,75% 01/04/2027	EUR	2.000.000	1.931.100	0,40				<b>78.119.021</b>	<b>16,32</b>
			<b>78.119.021</b>	<b>16,32</b>	<i>Deutschland</i>				
<i>Deutschland</i>					Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027	EUR	2.220.000	2.213.867	0,46
Bayer AG, Reg. S, FRN 6,625% 25/09/2083	EUR	1.500.000	1.520.358	0,32	Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083	EUR	4.200.000	4.342.913	0,91
Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083	EUR	4.200.000	4.342.913	0,91	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25% 15/02/2029	EUR	1.500.000	1.361.595	0,28
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25% 15/02/2029	EUR	1.500.000	1.361.595	0,28					

**JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Telecom Italia SpA, Reg. S 1,625% 18/01/2029	EUR	2.412.000	2.114.986	0,44	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026	EUR	2.700.000	2.648.261	0,55
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	1.900.000	1.946.312	0,41	Upfield BV, Reg. S 6,875% 02/07/2029	EUR	1.786.000	1.781.175	0,37
			<b>35.441.209</b>	<b>7,41</b>	VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2,875% 15/01/2029	EUR	4.600.000	3.977.103	0,83
<i>Jersey</i>					ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5% 23/10/2027	EUR	3.100.000	2.912.837	0,61
Avis Budget Finance plc, Reg. S 7% 28/02/2029	EUR	1.859.000	1.832.323	0,38	ZF Europe Finance BV, Reg. S 6,125% 13/03/2029	EUR	1.800.000	1.906.416	0,40
Avis Budget Finance plc, Reg. S 7,25% 31/07/2030	EUR	2.556.000	2.521.892	0,53	Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030	EUR	4.368.000	3.688.732	0,77
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/08/2027	GBP	1.511.000	1.670.517	0,35			<b>59.541.700</b>	<b>12,44</b>	
			<b>6.024.732</b>	<b>1,26</b>	<i>Portugal</i>				
<i>Luxemburg</i>					EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,75% 29/05/2054	EUR	1.300.000	1.293.500	0,27
Altice Financing SA, 144A 5,75% 15/08/2029	USD	2.200.000	1.493.563	0,31	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	1.500.000	1.461.405	0,31
Altice Financing SA, Reg. S 2,25% 15/01/2025	EUR	1.100.000	1.072.803	0,22	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 5,943% 23/04/2083	EUR	6.100.000	6.363.162	1,33
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	1.200.000	932.340	0,20			<b>9.118.067</b>	<b>1,91</b>	
Altice Finco SA, Reg. S 4,75% 15/01/2028	EUR	1.550.000	948.212	0,20	<i>Spanien</i>				
Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	600.000	210.197	0,04	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	2.000.000	1.961.925	0,41
Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	3.000.000	888.000	0,19	eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 15/07/2027	EUR	3.100.000	3.101.705	0,65
ARD Finance SA, Reg. S 5% 30/06/2027	EUR	2.590.002	589.225	0,12	Grifols SA, Reg. S 1,625% 15/02/2025	EUR	1.000.000	992.306	0,21
Birkenstock Financing SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029	EUR	3.850.000	3.899.718	0,82	Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	3.300.000	2.963.812	0,62
Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6,5% 15/03/2029	EUR	2.196.000	2.267.463	0,47	Grifols SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	3.300.000	2.716.411	0,57
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10,375% 30/11/2027	EUR	861.300	921.107	0,19	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,375% 30/04/2026	EUR	800.000	756.120	0,16
Herens Midco SARL, Reg. S 5,25% 15/05/2029	EUR	2.450.000	1.906.804	0,40	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5% 30/04/2028	EUR	2.800.000	2.158.293	0,45
Lune Holdings SARL, Reg. S 5,625% 15/11/2028	EUR	2.000.000	1.720.000	0,36	Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125% 30/09/2029	EUR	1.700.000	1.655.248	0,34
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	1.800.000	1.756.289	0,37	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	6.200.000	6.057.090	1,26
Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8,75% 01/05/2028	EUR	644.000	669.980	0,14	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 5,75% 30/04/2029	EUR	2.000.000	2.052.500	0,43
PLT VII Finance SARL, Reg. S 4,625% 05/01/2026	EUR	3.829.000	3.830.436	0,80			<b>24.415.410</b>	<b>5,10</b>	
Rossini SARL, Reg. S 6,75% 30/10/2025	EUR	1.200.000	1.203.816	0,25	<i>Supranational</i>				
Summer BC Holdco A SARL, Reg. S 9,25% 31/10/2027	EUR	273.920	270.337	0,06	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	800.000	666.515	0,14
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	1.450.000	1.437.122	0,30	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	3.450.000	2.873.264	0,60
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	2.000.000	2.363.075	0,49	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4,75% 15/07/2027	GBP	1.700.000	1.155.901	0,24
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL, Reg. S 3,5% 01/03/2028	EUR	500.000	481.909	0,10			<b>4.695.680</b>	<b>0,98</b>	
			<b>28.862.396</b>	<b>6,03</b>	<i>Schweden</i>				
<i>Niederlande</i>					Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	1.900.000	683.620	0,14
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	2.900.000	2.722.013	0,57	Verisure Holding AB, Reg. S 3,875% 15/07/2026	EUR	2.000.000	1.979.073	0,41
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248% Perpetual	EUR	5.200.000	5.070.156	1,06	Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	4.400.000	4.235.000	0,89
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5% 30/06/2029	EUR	3.400.000	3.132.598	0,65	Verisure Holding AB, Reg. S 5,5% 15/05/2030	EUR	1.540.000	1.567.512	0,33
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1% 13/04/2028	EUR	2.200.000	1.801.601	0,38	Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25% 15/02/2029	EUR	5.011.000	4.904.629	1,02
OI European Group BV, Reg. S 2,875% 15/02/2025	EUR	1.700.000	1.684.725	0,35	Volvo Car AB, Reg. S 2,5% 07/10/2027	EUR	1.000.000	949.812	0,20
OI European Group BV, Reg. S 6,25% 15/05/2028	EUR	1.250.000	1.293.938	0,27			<b>14.319.646</b>	<b>2,99</b>	
OI European Group BV, Reg. S 5,25% 01/06/2029	EUR	1.065.000	1.070.832	0,22	<i>Großbritannien</i>				
Q-Park Holding I BV, Reg. S 5,125% 01/03/2029	EUR	2.174.000	2.183.916	0,46	EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026	EUR	3.700.000	3.589.833	0,75
Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	1.100.000	1.081.850	0,23	Iceland Bondco plc, Reg. S 10,875% 15/12/2027	GBP	1.214.000	1.496.752	0,31
Sunrise HoldCo IV BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	3.900.000	3.719.820	0,78	INEOS Finance plc, Reg. S 6,625% 15/05/2028	EUR	2.900.000	3.001.681	0,63
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,88% Perpetual	EUR	2.800.000	2.622.602	0,55	INEOS Finance plc, Reg. S 6,375% 15/04/2029	EUR	2.637.000	2.719.406	0,57
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	4.000.000	3.952.740	0,83	INEOS Quattro Finance 1 plc, Reg. S 3,75% 15/07/2026	EUR	3.100.000	3.026.025	0,63
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,752% Perpetual	EUR	1.000.000	1.025.189	0,21	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8,5% 15/03/2029	EUR	895.000	949.175	0,20
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,135% Perpetual	EUR	6.400.000	6.718.275	1,40	International Game Technology plc, Reg. S 2,375% 15/04/2028	EUR	3.169.000	2.985.265	0,62
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	1.600.000	1.738.968	0,36	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5,875% 15/11/2024	EUR	300.000	300.617	0,06
Titan Holdings II BV, Reg. S 5,125% 15/07/2029	EUR	2.775.000	2.807.953	0,59	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5% 15/01/2026	EUR	500.000	500.816	0,10
					Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6,875% 15/11/2026	EUR	891.000	939.454	0,20
					Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5% 01/10/2027	USD	1.000.000	888.638	0,19

**JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125% 05/09/2082	EUR	2.800.000	2.581.915	0,54	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5% 24/06/2028	EUR	4.100.000	3.790.322	0,79		<i>Anleihen</i>				
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8,25% 11/10/2028	EUR	2.309.000	2.454.539	0,51		<i>Frankreich</i>				
Punch Finance plc, Reg. S 6,125% 30/06/2026	GBP	2.600.000	3.023.542	0,63		Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6,5% 18/07/2030	EUR	1.376.000	1.389.760	0,29
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	3.301.000	3.688.710	0,77		Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S, FRN 7,489% 18/07/2030	EUR	496.000	498.802	0,10
Synthomer plc, Reg. S 3,875% 01/07/2025	EUR	189.000	187.247	0,04		Eramet SA, Reg. S 6,5% 30/11/2029	EUR	1.000.000	1.005.719	0,21
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75% 15/04/2029	EUR	2.779.000	2.580.857	0,54		iliad SA, Reg. S 5,375% 15/02/2029	EUR	2.500.000	2.547.187	0,53
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030	EUR	2.700.000	2.292.361	0,48		Paprec Holding SA, Reg. S 7,25% 17/11/2029	EUR	1.708.000	1.797.704	0,38
Vmed 02 UK Financing I plc, Reg. S 3,25% 31/01/2031	EUR	2.600.000	2.294.500	0,48		RCI Banque SA, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2034	EUR	1.300.000	1.298.876	0,27
Vodafone Group plc, Reg. S 6,5% 30/08/2084	EUR	1.800.000	1.937.779	0,40					<b>8.538.048</b>	<b>1,78</b>
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% 03/10/2078	EUR	4.717.000	4.653.751	0,97	<i>Deutschland</i>					
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3% 27/08/2080	EUR	2.300.000	2.082.288	0,44	ProGroup AG, Reg. S 5,375% 15/04/2031	EUR	822.000	817.515	0,17	
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 8% 30/08/2086	GBP	1.000.000	1.268.620	0,27				<b>817.515</b>	<b>0,17</b>	
			<b>53.234.093</b>	<b>11,12</b>	<i>Irland</i>					
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028	GBP	1.966.000	2.077.788	0,44	
Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875% 15/07/2028	EUR	2.500.000	2.440.572	0,51				<b>2.077.788</b>	<b>0,44</b>	
Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027	EUR	1.600.000	1.553.566	0,32	<i>Italien</i>					
Belden, Inc., Reg. S 3,875% 15/03/2028	EUR	2.400.000	2.332.438	0,49	Lottomatica SpA, Reg. S 5,375% 01/06/2030	EUR	1.207.000	1.224.399	0,26	
Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2031	EUR	600.000	550.979	0,12	Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 25/05/2026	EUR	3.400.000	3.354.610	0,70	
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2,375% 01/03/2028	EUR	1.702.000	1.633.970	0,34				<b>4.579.009</b>	<b>0,96</b>	
Coty, Inc., Reg. S 3,875% 15/04/2026	EUR	1.500.000	1.493.625	0,31	<i>Luxemburg</i>					
Coty, Inc., Reg. S 4,75% 15/04/2026	EUR	1.500.000	1.501.725	0,31	PLT VII Finance Sarl, Reg. S 6% 15/06/2031	EUR	4.482.000	4.482.000	0,94	
Coty, Inc., Reg. S 4,5% 15/05/2027	EUR	529.000	533.668	0,11	Telecom Italia Capital SA, 144A 6% 30/09/2034	USD	1.456.000	1.294.560	0,27	
EMRLD Borrower LP, Reg. S 6,375% 15/12/2030	EUR	2.918.000	3.034.720	0,63	Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	94.000	79.137	0,01	
Graphic Packaging International LLC, Reg. S 2,625% 01/02/2029	EUR	2.100.000	1.959.589	0,41				<b>5.855.697</b>	<b>1,22</b>	
IQVIA, Inc., Reg. S 1,75% 15/03/2026	EUR	2.272.000	2.186.079	0,46	<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>21.868.057</b>	<b>4,57</b>	
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	2.300.000	2.146.187	0,45	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>21.868.057</b>	<b>4,57</b>	
IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028	EUR	2.958.000	2.796.198	0,58	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>					
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9,625% 15/11/2028	EUR	1.620.000	1.740.589	0,36	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>					
Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	2.380.000	2.242.293	0,47	<i>Luxemburg</i>					
SCIL IV LLC, Reg. S 9,5% 15/07/2028	EUR	2.250.000	2.436.188	0,51	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	1.313	13.624.503	2,85	
Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	3.650.000	3.339.182	0,70				<b>13.624.503</b>	<b>2,85</b>	
WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,75% 15/07/2028	EUR	1.800.000	1.702.287	0,36						
WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25% 15/08/2031	EUR	1.918.000	1.678.696	0,35	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>13.624.503</b>	<b>2,85</b>	
			<b>37.302.551</b>	<b>7,79</b>	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>13.624.503</b>	<b>2,85</b>	
<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>436.857.578</b>	<b>91,28</b>	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>474.401.838</b>	<b>99,13</b>	
<i>Aktien</i>					<b>Bankguthaben</b>			<b>637.824</b>	<b>0,13</b>	
<i>Frankreich</i>					<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>3.548.278</b>	<b>0,74</b>	
Vallourec SACA	EUR	140.000	2.051.700	0,43	<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>478.587.940</b>	<b>100,00</b>	
			<b>2.051.700</b>	<b>0,43</b>						
<i>Aktien insgesamt</i>			<b>2.051.700</b>	<b>0,43</b>						
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>438.909.278</b>	<b>91,71</b>						

†Fonds einer verbundenen Partei.

## JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

---

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Frankreich	18,53
Deutschland	13,40
Niederlande	12,44
Großbritannien	11,12
Luxemburg	10,10
Italien	8,37
Vereinigte Staaten von Amerika	7,79
Spanien	5,10
Schweden	2,99
Irland	2,27
Portugal	1,91
Belgien	1,49
Jersey	1,26
Supranational	0,98
Österreich	0,90
Finnland	0,27
Gibraltar	0,21
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,13</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,87
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	834.936	GBP	706.395	03/07/2024	Morgan Stanley	823	-
EUR	720.826	GBP	610.267	05/08/2024	Barclays	1.231	-
EUR	13.932.397	GBP	11.811.383	05/08/2024	Citibank	5.040	-
EUR	3.429.808	USD	3.674.590	05/08/2024	Goldman Sachs	1.149	-
GBP	1.458	EUR	1.713	03/07/2024	Merrill Lynch	9	-
GBP	1.650	EUR	1.936	03/07/2024	Morgan Stanley	12	-
GBP	700.979	EUR	821.591	03/07/2024	Standard Chartered	6.128	-
USD	18.735	EUR	17.217	03/07/2024	HSBC	292	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>14.684</b>	<b>-</b>
EUR	15.048.526	GBP	12.839.375	03/07/2024	Standard Chartered	(112.240)	(0,02)
EUR	3.400.519	USD	3.693.325	03/07/2024	HSBC	(51.190)	(0,01)
GBP	1.085	EUR	1.283	03/07/2024	Barclays	(2)	-
GBP	11.811.383	EUR	13.951.322	03/07/2024	Citibank	(4.412)	-
GBP	1.029.215	EUR	1.220.115	03/07/2024	Morgan Stanley	(4.816)	-
GBP	703.584	EUR	830.479	05/08/2024	Morgan Stanley	(849)	-
GBP	79.625	EUR	93.986	05/08/2024	State Street	(96)	-
USD	3.674.590	EUR	3.435.159	03/07/2024	Goldman Sachs	(959)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(174.564)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(159.880)</b>	<b>(0,03)</b>

JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026				
					EUR	1.538.596	1.540.700	0,82	
<i>Anleihen</i>					TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,5% 15/05/2026				
					EUR	1.221.060	1.238.582	0,66	
<i>Österreich</i>					ZF Finance GmbH, Reg. S 3% 21/09/2025				
Benteler International AG, Reg. S 9,375% 15/05/2028	EUR	700.000	752.115	0,40	EUR	1.400.000	1.380.617	0,73	
Lenzing AG, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	600.000	567.104	0,30	EUR	1.700.000	1.745.634	0,93	
					EUR	1.800.000	1.683.101	0,89	
			<b>1.319.219</b>	<b>0,70</b>			<b>24.905.565</b>	<b>13,25</b>	
<i>Belgien</i>					<i>Gibraltar</i> 888 Acquisitions Ltd., Reg. S, FRN 9,406% 15/07/2028				
Azelis Finance NV, Reg. S 5,75% 15/03/2028	EUR	950.000	978.258	0,52	EUR	730.000	731.825	0,39	
KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	EUR	800.000	849.495	0,45			<b>731.825</b>	<b>0,39</b>	
Ontex Group NV, Reg. S 3,5% 15/07/2026	EUR	2.100.000	2.078.330	1,11					
Sarens Finance Co. NV, Reg. S 5,75% 21/02/2027	EUR	600.000	591.000	0,31	<i>Irland</i> AIB Group plc, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual				
Syensqo SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	400.000	386.530	0,21	EUR	800.000	800.830	0,43	
			<b>4.883.613</b>	<b>2,60</b>	EUR	1.000.000	993.164	0,53	
<i>Frankreich</i>					EUR	1.200.000	1.170.848	0,62	
Accor SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	1.000.000	985.079	0,52	EUR	1.200.000	1.133.575	0,60	
Altice France SA, Reg. S 2,5% 15/01/2025	EUR	550.000	506.526	0,27			<b>4.098.417</b>	<b>2,18</b>	
Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	1.850.000	1.400.672	0,75	<i>Italien</i> Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 04/11/2025				
Banijay SAS, Reg. S 6,5% 01/03/2026	EUR	1.350.000	1.353.679	0,72	EUR	300.000	292.631	0,16	
Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S, FRN 7,489% 18/07/2030	EUR	1.430.000	1.438.080	0,77	EUR	850.000	765.879	0,41	
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5% 31/05/2028	EUR	750.000	621.821	0,33	EUR	1.400.000	1.412.017	0,75	
Constellium SE, Reg. S 4,25% 15/02/2026	EUR	900.000	896.452	0,48	EUR	1.400.000	1.412.017	0,75	
Crown European Holdings SA, Reg. S 2,625% 30/09/2024	EUR	1.200.000	1.196.112	0,64	EUR	1.405.000	1.432.687	0,76	
Crown European Holdings SA, Reg. S 2,875% 01/02/2026	EUR	1.100.000	1.079.885	0,57	EUR	1.300.000	1.319.513	0,70	
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1.700.000	1.689.626	0,90	EUR	2.000.000	2.031.810	1,08	
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	400.000	399.960	0,21	EUR	1.000.000	984.376	0,52	
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5,375% Perpetual	EUR	1.700.000	1.699.957	0,91	EUR	1.700.000	1.723.434	0,92	
Elis SA, Reg. S 1% 03/04/2025	EUR	1.000.000	978.229	0,52	EUR	650.000	620.997	0,33	
Elis SA, Reg. S 2,875% 15/02/2026	EUR	500.000	492.062	0,26	EUR	500.000	155.189	0,08	
ELO SACA, Reg. S 2,875% 29/01/2026	EUR	600.000	577.301	0,31	EUR	300.000	286.145	0,15	
Forvia SE, Reg. S 2,625% 15/06/2025	EUR	1.300.000	1.281.816	0,68	EUR	1.600.000	1.609.500	0,86	
Forvia SE, Reg. S 3,125% 15/06/2026	EUR	2.700.000	2.640.148	1,41	EUR	1.400.000	1.382.045	0,73	
Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027	EUR	2.300.000	2.200.116	1,17	EUR	482.000	470.985	0,25	
Iliad Holding SASU, Reg. S 5,125% 15/10/2026	EUR	1.900.000	1.903.942	1,01	EUR	2.318.000	2.268.395	1,21	
iliad SA, Reg. S 1,5% 14/10/2024	EUR	500.000	497.060	0,26	EUR	1.300.000	1.215.578	0,65	
Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027	EUR	2.200.000	2.241.910	1,19	EUR	800.000	819.500	0,44	
Loxam SAS, Reg. S 2,875% 15/04/2026	EUR	150.000	146.409	0,08			<b>18.790.681</b>	<b>10,00</b>	
Paprec Holding SA, Reg. S 6,5% 17/11/2027	EUR	1.550.000	1.622.346	0,86	<i>Jersey</i> Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3,5% 15/08/2024				
Picard Groupe SAS, Reg. S 3,875% 01/07/2026	EUR	1.250.000	1.248.469	0,66	EUR	248.989	248.681	0,13	
Renault SA, Reg. S 1,25% 24/06/2025	EUR	2.200.000	2.141.761	1,14			<b>248.681</b>	<b>0,13</b>	
Renault SA, Reg. S 2,375% 25/05/2026	EUR	2.300.000	2.229.206	1,19	<i>Luxemburg</i> Altice Financing SA, Reg. S 2,25% 15/01/2025				
Renault SA, Reg. S 2,5% 02/06/2027	EUR	2.000.000	1.911.593	1,02	EUR	1.100.000	1.072.802	0,57	
Valeo SE, Reg. S, FRN 5,375% 28/05/2027	EUR	300.000	309.466	0,16	EUR	550.000	427.323	0,23	
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	1.500.000	1.440.262	0,77	EUR	3.000.000	2.956.254	1,57	
Viridien, Reg. S 7,75% 01/04/2027	EUR	1.350.000	1.303.492	0,69	EUR	600.000	607.508	0,32	
			<b>38.433.437</b>	<b>20,45</b>	EUR	1.150.000	1.153.766	0,61	
<i>Deutschland</i>					EUR	850.000	847.073	0,45	
Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027	EUR	1.221.000	1.217.627	0,65	EUR	1.600.000	1.590.011	0,85	
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079	EUR	900.000	819.079	0,44	EUR	1.500.000	1.383.619	0,74	
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	2.200.000	2.108.480	1,12	EUR	1.500.000	1.378.619	0,74	
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2,875% 11/02/2025	EUR	1.600.000	1.590.011	0,85	EUR	1.500.000	1.383.619	0,74	
Evonik Industries AG, Reg. S, FRN 1,375% 02/09/2081	EUR	1.500.000	1.383.619	0,74	EUR	2.000.000	1.972.500	1,05	
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3,75% 15/09/2026	EUR	2.000.000	1.972.500	1,05	EUR	1.350.000	1.327.911	0,71	
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3,875% 15/05/2027	EUR	1.350.000	1.327.911	0,71	EUR	3.400.000	3.513.204	1,87	
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7,5% 21/08/2026	EUR	3.400.000	3.513.204	1,87	EUR	1.500.000	1.475.859	0,78	
Schaeffler AG, Reg. S 2,75% 12/10/2025	EUR	1.500.000	1.475.859	0,78	EUR	1.700.000	1.714.131	0,91	
Schaeffler AG, Reg. S 4,5% 14/08/2026	EUR	1.700.000	1.714.131	0,91	EUR	200.000	194.510	0,10	
Schaeffler AG, Reg. S 2,875% 26/03/2027	EUR	200.000	194.510	0,10	EUR	800.000	800.300	0,43	



**JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund**  
 Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Rossini SARL, Reg. S, FRN 7,74% 30/10/2025	EUR	1.400.000	1.405.262	0,75	<i>Großbritannien</i>				
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	1.650.000	1.635.346	0,87	Barclays plc, FRN 7,125% Perpetual	GBP	600.000	703.246	0,37
					EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026	EUR	1.700.000	1.649.383	0,88
			<b>13.228.817</b>	<b>7,04</b>	Iceland Bondco plc, Reg. S, FRN 9,328% 15/12/2027	EUR	950.000	961.875	0,51
<i>Niederlande</i>					INEOS Finance plc, Reg. S 2,125% 15/11/2025	EUR	500.000	490.357	0,26
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	2.200.000	2.064.975	1,10	INEOS Finance plc, Reg. S 2,875% 01/05/2026	EUR	650.000	633.752	0,34
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248% Perpetual	EUR	2.500.000	2.437.575	1,30	INEOS Finance plc, Reg. S 6,625% 15/05/2028	EUR	1.200.000	1.242.075	0,66
Darling Global Finance BV, Reg. S 3,625% 15/05/2026	EUR	450.000	446.287	0,24	INEOS Quattro Finance 1 plc, Reg. S 3,75% 15/07/2026	EUR	1.200.000	1.171.364	0,62
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	1.900.000	1.874.079	1,00	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2,5% 15/01/2026	EUR	1.600.000	1.553.992	0,83
OI European Group BV, Reg. S 2,875% 15/02/2025	EUR	900.000	891.913	0,47	International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/06/2026	EUR	1.300.000	1.284.705	0,68
OI European Group BV, Reg. S 6,25% 15/05/2028	EUR	800.000	828.120	0,44	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5% 15/01/2026	EUR	900.000	901.470	0,48
Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027	EUR	1.400.000	1.320.750	0,70	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125% 05/09/2082	EUR	850.000	783.796	0,42
Q-Park Holding I BV, Reg. S, FRN 5,788% 01/03/2026	EUR	800.000	801.120	0,43	Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8,25% 11/10/2028	EUR	750.000	797.273	0,42
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 3,75% Perpetual	EUR	550.000	543.392	0,29	Punch Finance plc, Reg. S 6,125% 30/06/2026	GBP	1.000.000	1.162.901	0,62
Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	400.000	393.400	0,21	RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	950.000	1.061.580	0,57
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	EUR	1.000.000	948.264	0,50	Synthomer plc, Reg. S 3,875% 01/07/2025	EUR	146.000	144.646	0,08
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	2.400.000	2.371.644	1,26	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	1.350.000	1.580.561	0,84
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	1.200.000	1.201.920	0,64	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029	GBP	300.000	306.896	0,16
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026	EUR	800.000	784.670	0,42	Vodafone Group plc, Reg. S 2,625% 27/08/2080	EUR	2.200.000	2.120.234	1,13
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S, FRN 7,578% 15/08/2026	EUR	1.400.000	1.403.500	0,75	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% 03/10/2078	EUR	1.000.000	986.591	0,53
United Group BV, Reg. S, FRN 8,078% 15/02/2031	EUR	900.000	907.875	0,48				<b>19.536.697</b>	<b>10,40</b>
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	800.000	772.796	0,41	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	700.000	673.969	0,36	Avantor Funding, Inc., Reg. S 2,625% 01/11/2025	EUR	1.000.000	980.116	0,52
			<b>20.666.249</b>	<b>11,00</b>	Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027	EUR	1.500.000	1.456.468	0,78
<i>Portugal</i>					Coty, Inc., Reg. S 3,875% 15/04/2026	EUR	1.500.000	1.493.625	0,80
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	1.200.000	1.169.124	0,62	Coty, Inc., Reg. S 4,75% 15/04/2026	EUR	550.000	550.633	0,29
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,875% 02/08/2081	EUR	2.800.000	2.660.350	1,42	Coty, Inc., Reg. S 4,5% 15/05/2027	EUR	929.000	937.199	0,50
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,5% 14/03/2082	EUR	500.000	460.300	0,24	Ford Motor Credit Co. LLC 1,355% 07/02/2025	EUR	500.000	492.183	0,26
			<b>4.289.774</b>	<b>2,28</b>	IQVIA, Inc., Reg. S 1,75% 15/03/2026	EUR	2.100.000	2.020.583	1,08
<i>Spanien</i>					Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9,625% 15/11/2028	EUR	400.000	429.775	0,23
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	800.000	784.770	0,42	SCIL IV LLC, Reg. S 4,375% 01/11/2026	EUR	250.000	248.550	0,13
eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 15/07/2027	EUR	1.300.000	1.300.715	0,69	SCIL IV LLC, Reg. S 9,5% 15/07/2028	EUR	1.500.000	1.624.125	0,86
Grifols SA, Reg. S 1,625% 15/02/2025	EUR	500.000	496.153	0,26	Silgan Holdings, Inc. 3,25% 15/03/2025	EUR	2.200.000	2.181.194	1,16
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	700.000	628.688	0,34				<b>12.414.451</b>	<b>6,61</b>
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,375% 30/04/2026	EUR	1.250.000	1.181.437	0,63	<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>177.353.481</b>	<b>94,39</b>
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	1.150.000	1.123.493	0,60	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>177.353.481</b>	<b>94,39</b>
			<b>5.515.256</b>	<b>2,94</b>	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Supranational</i>					<i>Anleihen</i>				
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	2.700.000	2.248.641	1,20	<i>Luxemburg</i>				
			<b>2.248.641</b>	<b>1,20</b>	PLT VII Finance Sarl, Reg. S, FRN 7,239% 15/06/2031	EUR	2.000.000	2.001.250	1,06
<i>Schweden</i>								<b>2.001.250</b>	<b>1,06</b>
Dometic Group AB, Reg. S 3% 08/05/2026	EUR	400.000	390.970	0,21	<i>Schweden</i>				
Verisure Holding AB, Reg. S 3,875% 15/07/2026	EUR	1.750.000	1.731.688	0,92	Assemblin Caverion Group AB, Reg. S, FRN 0% 01/07/2031	EUR	1.400.000	1.402.023	0,75
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	3.150.000	3.031.875	1,62				<b>1.402.023</b>	<b>0,75</b>
Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025	EUR	900.000	887.625	0,47	<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>3.403.273</b>	<b>1,81</b>
			<b>6.042.158</b>	<b>3,22</b>	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>3.403.273</b>	<b>1,81</b>



# JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	532	5.516.850	2,93
			<b>5.516.850</b>	<b>2,93</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
			<b>5.516.850</b>	<b>2,93</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>5.516.850</b>	<b>2,93</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>186.273.604</b>	<b>99,13</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>970.034</b>	<b>0,52</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>655.588</b>	<b>0,35</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>187.899.226</b>	<b>100,00</b>

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Frankreich	20,45
Deutschland	13,25
Luxemburg	11,03
Niederlande	11,00
Großbritannien	10,40
Italien	10,00
Vereinigte Staaten von Amerika	6,61
Schweden	3,97
Spanien	2,94
Belgien	2,60
Portugal	2,28
Irland	2,18
Supranational	1,20
Österreich	0,70
Gibraltar	0,39
Jersey	0,13
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,13</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,87
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CHF	794	EUR	820	03/07/2024	Barclays	6	-
CHF	231.743	EUR	236.837	03/07/2024	Citibank	4.120	-
CHF	232.537	EUR	242.255	05/08/2024	Morgan Stanley	135	-
EUR	4.631.870	GBP	3.926.732	05/08/2024	Citibank	1.676	-
EUR	14.991	USD	16.014	01/07/2024	Morgan Stanley	24	-
EUR	1.359.777	USD	1.454.347	03/07/2024	HSBC	572	-
USD	2.173	EUR	1.995	03/07/2024	BNP Paribas	36	-
USD	10.830	EUR	9.969	03/07/2024	Citibank	152	-
USD	1.412.091	EUR	1.300.461	03/07/2024	HSBC	19.252	0,01
USD	29.253	EUR	26.946	03/07/2024	Morgan Stanley	394	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>26.367</b>	<b>0,01</b>
EUR	241.674	CHF	232.537	03/07/2024	Morgan Stanley	(108)	-
EUR	185.905	GBP	158.732	03/07/2024	Merrill Lynch	(1.526)	-
EUR	4.652.208	GBP	3.969.256	03/07/2024	Standard Chartered	(34.699)	(0,02)
GBP	3.926.732	EUR	4.638.162	03/07/2024	Citibank	(1.467)	-
GBP	201.256	EUR	238.827	03/07/2024	HSBC	(1.184)	-
USD	1.454.347	EUR	1.357.665	05/08/2024	HSBC	(653)	-
USD	18.307	EUR	17.107	05/08/2024	Morgan Stanley	(25)	-
USD	21.225	EUR	19.826	05/08/2024	State Street	(21)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(39.683)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(13.316)</b>	<b>(0,01)</b>

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Crown European Holdings SA, Reg. S 3,375% 15/05/2025	EUR	350.000	372.025	0,08
<i>Anleihen</i>					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	200.000	212.684	0,05
<i>Australien</i>					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	400.000	386.882	0,08
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3,713% 12/03/2032	EUR	403.000	430.944	0,09	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	200.000	196.871	0,04
			<b>430.944</b>	<b>0,09</b>	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	400.000	374.504	0,08
<i>Österreich</i>					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	600.000	687.182	0,15
Benteler International AG, Reg. S 9,375% 15/05/2028	EUR	200.000	229.921	0,05	Elis SA, Reg. S 1,625% 03/04/2028	EUR	300.000	293.928	0,06
Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031	USD	820.000	718.081	0,15	ELO SACA, Reg. S 5,875% 17/04/2028	EUR	100.000	105.426	0,02
			<b>948.002</b>	<b>0,20</b>	ELO SACA, Reg. S 6% 22/03/2029	EUR	100.000	105.289	0,02
<i>Belgien</i>					Forvia SE, Reg. S 3,125% 15/06/2026	EUR	200.000	209.246	0,04
Azelis Finance NV, Reg. S 5,75% 15/03/2028	EUR	200.000	220.355	0,05	Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027	EUR	329.000	336.726	0,07
KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	EUR	800.000	908.917	0,20	Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2027	EUR	500.000	504.187	0,11
Ontex Group NV, Reg. S 3,5% 15/07/2026	EUR	400.000	423.564	0,09	Forvia SE, Reg. S 3,75% 15/06/2028	EUR	250.000	258.154	0,06
Syensqo SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	100.000	103.392	0,02	Iliad Holding SASU, Reg. S 5,625% 15/10/2028	EUR	100.000	106.773	0,02
			<b>1.656.228</b>	<b>0,36</b>	Iliad Holding SASU, Reg. S 6,875% 15/04/2031	EUR	132.000	143.613	0,03
<i>Kaimaninseln</i>					iliad SA, Reg. S 1,875% 11/02/2028	EUR	500.000	486.877	0,10
DP World Salaam, Reg. S, FRN 6% Perpetual	USD	670.000	666.318	0,14	Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027	EUR	800.000	872.266	0,19
Termocandelaria Power Ltd., Reg. S 7,875% 30/01/2029	USD	679.000	680.171	0,15	Orange SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	1.600.000	1.477.951	0,32
Vale Overseas Ltd. 6,125% 12/06/2033	USD	220.000	222.546	0,05	Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028	EUR	440.000	447.928	0,10
Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054	USD	908.000	902.098	0,19	Picard Groupe SAS, Reg. S 3,875% 01/07/2026	EUR	200.000	213.728	0,05
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,5% 15/01/2026	USD	470.000	460.316	0,10	Renault SA, Reg. S 1,25% 24/06/2025	EUR	200.000	208.325	0,04
			<b>2.931.449</b>	<b>0,63</b>	Renault SA, Reg. S 2% 28/09/2026	EUR	500.000	511.169	0,11
<i>Chile</i>					Renault SA, Reg. S 1,125% 04/10/2027	EUR	500.000	486.874	0,10
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4,7% 07/05/2050	USD	530.000	434.912	0,09	Societe Generale SA, FRN, 144A 9,375% Perpetual	USD	1.605.000	1.627.411	0,35
			<b>434.912</b>	<b>0,09</b>	Societe Generale SA, Reg. S, FRN 0,5% 12/06/2029	EUR	1.900.000	1.776.493	0,38
<i>Kolumbien</i>					TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	1.587.000	1.468.308	0,32
Oleoducto Central SA, Reg. S 4% 14/07/2027	USD	700.000	648.942	0,14	Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	500.000	503.163	0,11
			<b>648.942</b>	<b>0,14</b>	Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993% Perpetual	EUR	600.000	667.848	0,14
<i>Dänemark</i>					Viridien, Reg. S 7,75% 01/04/2027	EUR	156.000	161.162	0,03
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030	EUR	1.901.000	2.120.418	0,46				<b>28.139.997</b>	<b>6,05</b>
			<b>2.120.418</b>	<b>0,46</b>	<i>Deutschland</i>				
<i>Frankreich</i>					Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027	EUR	162.000	172.853	0,04
Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual	EUR	1.100.000	1.196.218	0,26	Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050	EUR	300.000	286.098	0,06
Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	350.000	283.528	0,06	Allianz SE, Reg. S, FRN 4,252% 05/07/2052	EUR	1.800.000	1.908.828	0,41
Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028	EUR	300.000	225.439	0,05	Allianz SE, Reg. S, FRN 4,851% 26/07/2054	EUR	500.000	551.553	0,12
Altice France SA, Reg. S 4,125% 15/01/2029	EUR	100.000	71.419	0,01	Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083	EUR	1.000.000	1.106.357	0,24
Arkema SA, Reg. S, FRN 4,8% Perpetual	EUR	900.000	962.124	0,21	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	600.000	615.264	0,13
AXA SA, Reg. S, FRN 5,5% 11/07/2043	EUR	1.950.000	2.211.263	0,47	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 5,25% 25/03/2029	EUR	600.000	669.122	0,14
AXA SA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	1.111.000	1.217.756	0,26	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	500.000	530.667	0,12
Banijay Entertainment SASU, Reg. S 7% 01/05/2029	EUR	262.000	292.987	0,06	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 8,625% 28/02/2033	GBP	200.000	268.331	0,06
Banijay SAS, Reg. S 6,5% 01/03/2026	EUR	200.000	214.573	0,05	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,75% 05/10/2033	EUR	500.000	576.533	0,12
BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	1.130.000	1.142.146	0,25	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,125% Perpetual	EUR	1.000.000	1.061.925	0,23
BNP Paribas SA, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	876.000	931.723	0,20	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 5,25% 23/01/2084	EUR	300.000	330.000	0,07
BNP Paribas SA, Reg. S 1,625% 02/07/2031	EUR	800.000	726.543	0,16	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3,875% 15/05/2027	EUR	450.000	473.599	0,10
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875% 11/07/2030	EUR	100.000	92.163	0,02	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2028	EUR	395.576	453.318	0,10
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	EUR	400.000	445.367	0,10	INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, Reg. S 2,25% 16/01/2027	EUR	400.000	402.268	0,09
BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028	EUR	200.000	218.266	0,05	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7,5% 21/08/2026	EUR	500.000	552.787	0,12
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5% 31/05/2028	EUR	400.000	354.836	0,08	Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029	EUR	300.000	302.611	0,07
Chrome HoldCo SAS, Reg. S 5% 31/05/2029	EUR	181.000	128.857	0,03	ProGroup AG, Reg. S 5,125% 15/04/2029	EUR	100.000	107.477	0,02
Credit Agricole SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	575.000	584.344	0,13	Schaeffler AG, Reg. S 2,875% 26/03/2027	EUR	150.000	156.087	0,03
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1,874% 09/12/2031	GBP	400.000	458.649	0,10	Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028	EUR	300.000	311.512	0,07
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	1.100.000	1.178.803	0,25	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	351.679	376.794	0,08
					TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027	EUR	150.000	155.033	0,03
					TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,5% 15/05/2026	EUR	90.449	98.164	0,02

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,625% 19/07/2029	EUR	200.000	183.565	0,04	<i>Jersey</i> Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3,5% 15/08/2024	EUR	28.097	30.025	0,01
Vonovia SE, Reg. S 4,25% 10/04/2034	EUR	300.000	316.833	0,07	Avis Budget Finance plc, Reg. S 7% 28/02/2029	EUR	149.000	157.135	0,03
ZF Finance GmbH, Reg. S 5,75% 03/08/2026	EUR	100.000	109.867	0,02	Avis Budget Finance plc, Reg. S 7,25% 31/07/2030	EUR	310.000	327.258	0,07
ZF Finance GmbH, Reg. S 2,25% 03/05/2028	EUR	200.000	197.066	0,04	CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/08/2027	GBP	200.000	236.581	0,05
ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028	EUR	400.000	415.141	0,09	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	200.000	181.765	0,04
			<b>12.689.653</b>	<b>2,73</b>	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 14/03/2036	EUR	1.570.000	1.398.069	0,30
<i>Gibraltar</i> 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7,558% 15/07/2027	EUR	110.000	117.814	0,02				<b>2.330.833</b>	<b>0,50</b>
			<b>117.814</b>	<b>0,02</b>	<i>Luxemburg</i> Altice Financing SA, Reg. S 2,25% 15/01/2025	EUR	150.000	156.524	0,03
<i>Indonesien</i> Freeport Indonesia PT, Reg. S 4,763% 14/04/2027	USD	470.000	462.199	0,10	Altice Finco SA, Reg. S 4,75% 15/01/2028	EUR	350.000	229.090	0,05
			<b>462.199</b>	<b>0,10</b>	Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	138.000	51.727	0,01
<i>Irland</i> AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	150.000	136.803	0,03	Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	200.000	63.341	0,01
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	867.000	956.996	0,20	ARD Finance SA, Reg. S 5% 30/06/2027	EUR	100.000	24.341	0,01
AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875% 30/05/2031	EUR	2.200.000	2.284.529	0,49	Birkenstock Financing SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029	EUR	300.000	325.130	0,07
AIB Group plc, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	1.200.000	1.285.272	0,28	Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6,5% 15/03/2029	EUR	100.000	110.477	0,02
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,75% 01/03/2033	EUR	150.000	172.460	0,04	ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 3,125% 01/01/2028	EUR	300.000	297.148	0,06
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4,75% 10/08/2034	EUR	469.000	502.287	0,11	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,875% 21/11/2033	EUR	2.000.000	2.275.255	0,49
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	1.800.000	1.960.215	0,42	Herens Midco SARL, Reg. S 5,25% 15/05/2029	EUR	197.000	164.048	0,04
eircom Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026	EUR	191.000	199.396	0,04	Lune Holdings SARL, Reg. S 5,625% 15/11/2028	EUR	233.000	214.397	0,05
eircom Finance DAC, Reg. S 2,625% 15/02/2027	EUR	350.000	353.753	0,08	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	353.000	368.520	0,08
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 3% 19/04/2051	USD	384.000	316.483	0,07	Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8,75% 01/05/2028	EUR	100.000	111.311	0,02
			<b>8.168.194</b>	<b>1,76</b>	PLT VII Finance SARL, Reg. S 4,625% 05/01/2026	EUR	450.000	481.658	0,10
<i>Insel Man</i> Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027	USD	480.000	461.785	0,10	Rossini SARL, Reg. S 6,75% 30/10/2025	EUR	134.000	143.829	0,03
			<b>461.785</b>	<b>0,10</b>	Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	200.000	212.090	0,05
<i>Italien</i> Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5,399% 20/04/2033	EUR	800.000	904.645	0,19	Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	400.000	505.674	0,11
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	200.000	221.312	0,05				<b>5.734.560</b>	<b>1,23</b>
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,625% 28/02/2036	EUR	1.400.000	1.475.680	0,32	<i>Mauritius</i> HTA Group Ltd., Reg. S 7,5% 04/06/2029	USD	355.000	353.718	0,07
Enel SpA, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	1.100.000	973.087	0,21	Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65% Perpetual	USD	880.000	872.905	0,19
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	117.000	118.063	0,03				<b>1.226.623</b>	<b>0,26</b>
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual	EUR	424.000	490.045	0,11	<i>Mexiko</i> Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	670.000	655.519	0,14
Eni SpA, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	1.200.000	1.191.657	0,26	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45% 15/11/2029	USD	230.000	188.470	0,04
Guala Closures SpA, Reg. S 3,25% 15/06/2028	EUR	379.000	373.499	0,08				<b>843.989</b>	<b>0,18</b>
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,875% 08/07/2026	EUR	200.000	206.625	0,04	<i>Marokko</i> OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	500.000	484.584	0,10
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030	EUR	872.000	985.730	0,21				<b>484.584</b>	<b>0,10</b>
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,5% 14/03/2029	GBP	700.000	900.776	0,19	<i>Niederlande</i> Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	400.000	401.713	0,09
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual	EUR	1.719.000	1.890.300	0,41	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248% Perpetual	EUR	200.000	208.647	0,04
Lottomatica SpA, Reg. S 7,125% 01/06/2028	EUR	525.000	593.967	0,13	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	700.000	701.687	0,15
Mundys SpA, Reg. S 1,875% 12/02/2028	EUR	659.000	647.854	0,14	AerCap Holdings NV, FRN 5,875% 10/10/2079	USD	622.000	619.710	0,13
Nexi SpA, Reg. S 1,625% 30/04/2026	EUR	200.000	204.442	0,04	Akzo Nobel NV, Reg. S 4% 24/05/2033	EUR	500.000	546.118	0,12
Shiba Bidco SpA, Reg. S 4,5% 31/10/2028	EUR	450.000	468.526	0,10	American Medical Systems Europe BV 1,625% 08/03/2031	EUR	400.000	379.236	0,08
TeamSystem SpA, Reg. S 3,5% 15/02/2028	EUR	150.000	153.080	0,03	ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 7% 07/12/2043	EUR	850.000	1.030.710	0,22
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	950.000	950.444	0,20	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 10/01/2028	USD	500.000	455.700	0,10
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8% 17/01/2029	EUR	1.300.000	1.439.750	0,31	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	390.000	369.154	0,08
			<b>14.189.482</b>	<b>3,05</b>	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	600.000	611.075	0,13

**JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
EnBW International Finance BV, Reg. S 4% 24/01/2035	EUR	700.000	756.403	0,16	<i>Spanien</i>				
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5% 30/06/2029	EUR	350.000	345.030	0,07	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 6,5% Perpetual	USD	1.400.000	1.394.751	0,30
Ferrovial SE, Reg. S 4,375% 13/09/2030	EUR	578.000	634.986	0,14	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,375% Perpetual	USD	1.000.000	1.069.059	0,23
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,874% Perpetual	EUR	1.400.000	1.438.606	0,31	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	1.700.000	1.920.930	0,41
ING Groep NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	USD	551.000	562.720	0,12	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	600.000	599.712	0,13
Minejesa Capital BV, Reg. S 4,625% 10/08/2030	USD	474.198	455.734	0,10	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 9,375% Perpetual	EUR	1.000.000	1.181.024	0,25
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	299.554	286.892	0,06	Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	800.000	889.767	0,19
Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3,375% 21/05/2034	EUR	503.000	538.783	0,12	Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	1.200.000	1.289.135	0,28
Ol European Group BV, Reg. S 6,25% 15/05/2028	EUR	500.000	553.779	0,12	Banco Santander SA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	400.000	430.120	0,09
Ol European Group BV, Reg. S 5,25% 01/06/2029	EUR	100.000	107.581	0,02	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,25% 23/02/2033	EUR	1.000.000	1.128.005	0,24
Prosus NV, Reg. S 3,257% 19/01/2027	USD	490.000	459.350	0,10	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	600.000	629.749	0,14
Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027	EUR	100.000	100.938	0,02	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	600.000	668.451	0,14
Q-Park Holding I BV, Reg. S 5,125% 01/03/2029	EUR	160.000	171.973	0,04	Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875% 26/06/2029	EUR	600.000	585.298	0,13
Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	150.000	157.844	0,03	eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 15/07/2027	EUR	346.000	370.406	0,08
Sunrise HoldCo IV BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	500.000	510.259	0,11	Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	795.000	763.954	0,17
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	700.000	740.116	0,16	Grifols SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	434.000	382.239	0,08
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,135% Perpetual	EUR	600.000	673.895	0,14	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5% 30/04/2028	EUR	350.000	288.658	0,06
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	100.000	116.288	0,02	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,871% Perpetual	EUR	500.000	543.990	0,12
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	EUR	100.000	116.364	0,03	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 2,75% 25/03/2025	EUR	500.000	530.581	0,11
Titan Holdings II BV, Reg. S 5,125% 15/07/2029	EUR	386.000	417.905	0,09	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1,5% 04/07/2027	EUR	100.000	99.695	0,02
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026	EUR	361.000	378.850	0,08	Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125% 30/09/2029	EUR	276.000	287.532	0,06
Upfield BV, Reg. S 6,875% 02/07/2029	EUR	180.000	192.071	0,04	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	650.000	679.437	0,15
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual	EUR	400.000	422.530	0,09	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 5,75% 30/04/2029	EUR	200.000	219.607	0,05
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	600.000	620.140	0,13	Telefonica Emisiones SA 4,665% 06/03/2038	USD	205.000	182.733	0,04
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	1.000.000	1.049.972	0,23				<b>16.134.833</b>	<b>3,47</b>
WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	600.000	583.336	0,13	<i>Supranational</i>				
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947% 31/07/2042	USD	286.000	289.003	0,06	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	450.000	400.989	0,09
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5% 23/10/2027	EUR	600.000	603.211	0,13	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4,75% 15/07/2027	GBP	200.000	145.501	0,03
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030	EUR	500.000	451.781	0,10				<b>546.490</b>	<b>0,12</b>
Ziggo BV, Reg. S 2,875% 15/01/2030	EUR	375.000	352.216	0,08	<i>Schweden</i>				
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,5% 01/10/2046	EUR	200.000	211.389	0,05	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	USD	1.200.000	1.033.689	0,22
			<b>19.623.695</b>	<b>4,22</b>	Verisure Holding AB, Reg. S 3,875% 15/07/2026	EUR	300.000	317.626	0,07
<i>Peru</i>					Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	600.000	617.896	0,13
Orazul Energy Peru SA, Reg. S 5,625% 28/04/2027	USD	700.000	665.182	0,15	Verisure Holding AB, Reg. S 5,5% 15/05/2030	EUR	154.000	167.716	0,04
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	500.000	432.131	0,09	Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25% 15/02/2029	EUR	319.000	334.069	0,07
			<b>1.097.313</b>	<b>0,24</b>	Volvo Car AB, Reg. S 2,5% 07/10/2027	EUR	320.000	325.201	0,07
<i>Portugal</i>								<b>2.796.197</b>	<b>0,60</b>
Banco Comercial Portugues SA, Reg. S, FRN 5,625% 02/10/2026	EUR	800.000	872.651	0,19	<i>Schweiz</i>				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,75% 29/05/2054	EUR	500.000	532.300	0,12	UBS AG, Reg. S 5,5% 20/08/2026	EUR	900.000	1.000.881	0,21
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	500.000	521.210	0,11	UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	400.000	327.842	0,07
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,5% 14/03/2082	EUR	800.000	787.997	0,17	UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	956.000	1.157.434	0,25
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 5,943% 23/04/2083	EUR	300.000	334.833	0,07				<b>2.486.157</b>	<b>0,53</b>
			<b>3.048.991</b>	<b>0,66</b>	<i>Türkei</i>				
<i>Singapur</i>					Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/Ş, Reg. S 8,25% 15/11/2028	USD	450.000	461.557	0,10
ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 24/01/2028	USD	460.000	457.039	0,10				<b>461.557</b>	<b>0,10</b>
			<b>457.039</b>	<b>0,10</b>	<i>Großbritannien</i>				
<i>Südkorea</i>					Anglo American Capital plc, 144A 4% 11/09/2027	USD	340.000	326.655	0,07
SK Hynix, Inc., Reg. S 6,375% 17/01/2028	USD	440.000	454.158	0,10	Anglo American Capital plc, 144A 2,875% 17/03/2031	USD	300.000	256.758	0,06
			<b>454.158</b>	<b>0,10</b>					

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Anglo American Capital plc, 144A 5,5% 02/05/2033	USD	1.820.000	1.794.706	0,39	BAT Capital Corp. 7,079% 02/08/2043	USD	717.000	765.505	0,16
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375% 04/12/2045	EUR	850.000	897.588	0,19	Becton Dickinson & Co. 3,828% 07/06/2032	EUR	529.000	570.227	0,12
Barclays plc, Reg. S, FRN 5,851% 21/03/2035	GBP	1.182.000	1.498.623	0,32	Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027	EUR	250.000	259.725	0,06
BG Energy Capital plc, Reg. S 2,25% 21/11/2029	EUR	600.000	604.982	0,13	Belden, Inc., Reg. S 3,875% 15/03/2028	EUR	300.000	311.949	0,07
BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual	USD	2.000	1.891	0,00	Boeing Co. (The) 5,705% 01/05/2040	USD	220.000	205.015	0,04
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	259.000	271.272	0,06	Boeing Co. (The) 3,95% 01/08/2059	USD	230.000	148.946	0,03
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	1.143.000	1.174.145	0,25	Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2,375% 01/03/2028	EUR	150.000	154.077	0,03
Centrica plc, Reg. S, FRN 6,5% 21/05/2055	GBP	717.000	916.072	0,20	CF Industries, Inc. 5,15% 15/03/2034	USD	656.000	635.042	0,14
EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026	EUR	486.000	504.513	0,11	Chemours Co. (The) 5,375% 15/05/2027	USD	225.000	213.513	0,05
Eversholt Funding plc, Reg. S 2,742% 30/06/2040	GBP	413.772	436.056	0,09	Coty, Inc., Reg. S 4,75% 15/04/2026	EUR	350.000	374.913	0,08
Great Rolling Stock Co. plc (The), Reg. S 6,5% 05/04/2031	GBP	248.500	325.045	0,07	CVS Health Corp. 4,78% 25/03/2038	USD	570.000	513.865	0,11
Great Rolling Stock Co. plc (The), Reg. S 6,875% 27/07/2035	GBP	181.440	242.893	0,05	Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027	USD	450.000	440.214	0,09
HSBC Holdings plc, FRN 8,113% 03/11/2033	USD	1.000.000	1.137.258	0,25	EMRLD Borrower LP, Reg. S 6,375% 15/12/2030	EUR	402.000	447.325	0,10
HSBC Holdings plc, FRN 7,399% 13/11/2034	USD	1.250.000	1.364.769	0,29	Energy Transfer LP 6,55% 01/12/2033	USD	720.000	767.116	0,16
Iceland Bondco plc, Reg. S 10,875% 15/12/2027	GBP	100.000	131.915	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 5,125% 16/06/2025	USD	650.000	645.447	0,14
INEOS Finance plc, Reg. S 3,375% 31/03/2026	EUR	534.000	563.996	0,12	Ford Motor Credit Co. LLC 3,25% 15/09/2025	EUR	3.000	3.184	0,00
INEOS Finance plc, Reg. S 6,375% 15/04/2029	EUR	204.000	225.091	0,05	Ford Motor Credit Co. LLC 2,386% 17/02/2026	EUR	300.000	313.553	0,07
INEOS Quattro Finance 1 plc, Reg. S 3,75% 15/07/2026	EUR	300.000	313.325	0,07	Ford Motor Credit Co. LLC 4,542% 01/08/2026	USD	1.850.000	1.803.215	0,39
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8,5% 15/03/2029	EUR	100.000	113.472	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC 4,125% 17/08/2027	USD	400.000	381.073	0,08
International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/06/2026	EUR	200.000	211.472	0,05	Ford Motor Credit Co. LLC 3,625% 17/06/2031	USD	317.000	275.069	0,06
International Game Technology plc, Reg. S 2,375% 15/04/2028	EUR	350.000	352.770	0,08	Freeport-McMoRan, Inc. 4,25% 01/03/2030	USD	554.000	527.212	0,11
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5% 15/01/2026	EUR	350.000	375.094	0,08	Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	USD	220.000	225.009	0,05
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5% 15/07/2028	EUR	100.000	107.019	0,02	Genesis Energy LP 8,25% 15/01/2029	USD	125.000	129.089	0,03
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 4,375% 16/04/2034	EUR	993.000	1.062.723	0,23	Global Payments, Inc. 2,9% 15/11/2031	USD	615.000	518.350	0,11
NatWest Group plc, FRN 5,778% 01/03/2035	USD	470.000	475.699	0,10	Graphic Packaging International LLC, Reg. S 2,625% 01/02/2029	EUR	200.000	199.682	0,04
NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	900.000	884.055	0,19	HCA, Inc. 3,5% 01/09/2030	USD	303.000	274.822	0,06
NatWest Group plc, FRN 8,125% Perpetual	USD	330.000	334.379	0,07	Howmet Aerospace, Inc. 6,75% 15/01/2028	USD	227.000	237.317	0,05
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125% 05/09/2082	EUR	1.687.000	1.664.418	0,36	IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	500.000	499.199	0,11
Punch Finance plc, Reg. S 6,125% 30/06/2026	GBP	278.000	345.900	0,07	IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028	EUR	357.000	361.078	0,08
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	193.000	230.754	0,05	MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066	USD	400.000	405.959	0,09
Rolls-Royce plc, Reg. S 4,625% 16/02/2026	EUR	200.000	215.923	0,05	MGM Resorts International 4,625% 01/09/2026	USD	200.000	195.150	0,04
Sisecam UK plc, Reg. S 8,25% 02/05/2029	USD	650.000	660.756	0,14	MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	610.000	601.669	0,13
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75% 15/04/2029	EUR	337.000	334.864	0,07	Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032	USD	146.000	117.902	0,02
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030	EUR	170.000	154.430	0,03	NRG Energy, Inc. 6,625% 15/01/2027	USD	77.000	76.947	0,02
Vmed 02 UK Financing I plc, Reg. S 3,25% 31/01/2031	EUR	350.000	330.481	0,07	NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027	USD	550.000	544.465	0,12
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% 03/10/2078	EUR	300.000	316.681	0,07	Occidental Petroleum Corp. 3,5% 15/08/2029	USD	710.000	648.526	0,14
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3% 27/08/2080	EUR	517.000	500.803	0,11	Occidental Petroleum Corp. 4,625% 15/06/2045	USD	390.000	312.364	0,07
			<b>21.659.246</b>	<b>4,66</b>	Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9,625% 15/11/2028	EUR	110.000	126.455	0,03
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	448.000	451.603	0,10
Altria Group, Inc. 3,4% 04/02/2041	USD	755.000	551.254	0,12	Pacific Gas and Electric Co. 3,5% 15/06/2025	USD	233.000	228.044	0,05
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25% 15/03/2026	USD	34.000	33.967	0,01	Pacific Gas and Electric Co. 2,95% 01/03/2026	USD	196.000	187.764	0,04
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	311.000	310.866	0,07	Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043	USD	145.000	119.531	0,02
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028	USD	300.000	300.145	0,06	Pacific Gas and Electric Co. 4,75% 15/02/2044	USD	37.000	30.706	0,01
American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	245.000	224.966	0,05	Philip Morris International, Inc. 5,25% 13/02/2034	USD	1.070.000	1.058.765	0,23
ATI, Inc. 5,875% 01/12/2027	USD	265.000	261.935	0,06	PPL Capital Funding, Inc., FRN 8,261% 30/03/2067	USD	1.352.000	1.343.007	0,29
ATI, Inc. 5,125% 01/10/2031	USD	180.000	166.688	0,03	Realty Income Corp., REIT 4,875% 06/07/2030	EUR	1.200.000	1.340.646	0,29
Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875% 15/07/2028	EUR	300.000	313.355	0,07	Service Corp. International 7,5% 01/04/2027	USD	367.000	381.251	0,08
BAT Capital Corp. 6,343% 02/08/2030	USD	480.000	502.576	0,11	Silgan Holdings, Inc. 3,25% 15/03/2025	EUR	250.000	265.201	0,06
BAT Capital Corp. 5,834% 20/02/2031	USD	615.000	626.408	0,13	Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	250.000	244.709	0,05
					SM Energy Co. 6,75% 15/09/2026	USD	275.000	275.201	0,06
					Southern Co. Gas Capital Corp. 5,15% 15/09/2032	USD	735.000	735.982	0,16
					Southwestern Energy Co. 5,375% 15/03/2030	USD	275.000	265.853	0,06
					Southwestern Energy Co., STEP 5,7% 23/01/2025	USD	48.000	47.968	0,01
					Targa Resources Partners LP 4,875% 01/02/2031	USD	350.000	335.019	0,07
					United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028	USD	785.000	762.194	0,16
					US Treasury 1,375% 15/11/2031	USD	20.000	16.381	0,00
					US Treasury 2% 15/08/2051	USD	40.000	24.537	0,00
					US Treasury 1,875% 15/11/2051	USD	70.000	41.535	0,01



**JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Warnermedia Holdings, Inc. 4,302% 17/01/2030	EUR	377.000	404.669	0,09	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 8,125% 31/10/2082	USD	1.066.000	1.107.294	0,24
WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,75% 15/07/2028	EUR	250.000	252.967	0,05	Transcanada Trust, FRN 5,875% 15/08/2076	USD	1.260.000	1.235.075	0,27
WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25% 15/08/2031	EUR	100.000	93.645	0,02	Transcanada Trust, FRN 5,5% 15/09/2079	USD	884.000	815.067	0,17
			<b>27.429.506</b>	<b>5,90</b>				<b>12.913.473</b>	<b>2,78</b>
<i>Britische Jungferninseln</i>					<i>Kaimaninseln</i>				
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028	USD	960.000	913.821	0,20	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026	USD	560.000	544.650	0,12
			<b>913.821</b>	<b>0,20</b>	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,528% 18/11/2027	USD	2.273.000	2.049.469	0,44
<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>181.129.611</b>	<b>38,95</b>	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6,375% 04/05/2028	USD	645.000	657.269	0,14
<i>Aktien</i>					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 01/03/2029	USD	867.000	865.261	0,19
<i>Frankreich</i>					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 15/11/2029	USD	1.180.000	1.176.522	0,25
Vallourec SACA	EUR	11.703	183.630	0,04	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2,7% 12/07/2026	USD	700.000	60.375	0,01
			<b>183.630</b>	<b>0,04</b>	Energuate Trust, Reg. S 5,875% 03/05/2027	USD	880.000	849.248	0,18
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6,5% 15/09/2024	USD	541.945	520.360	0,11
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USD	23.530	33.413	0,01	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 7,625% 17/04/2032	USD	483.000	480.091	0,11
iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	8.830	9.227	0,00	Sands China Ltd., STEP 4,05% 08/01/2026	USD	720.000	697.275	0,15
			<b>42.640</b>	<b>0,01</b>	Seagate HDD Cayman 3,125% 15/07/2029	USD	388.000	333.558	0,07
<i>Aktien insgesamt</i>			<b>226.270</b>	<b>0,05</b>				<b>8.234.078</b>	<b>1,77</b>
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>181.355.881</b>	<b>39,00</b>					
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Chile</i>				
<i>Anleihen</i>					Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4,25% 30/04/2029	USD	720.000	672.499	0,14
<i>Australien</i>					Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 6,44% 26/01/2036	USD	1.188.000	1.233.426	0,27
Commonwealth Bank of Australia, 144A 3,784% 14/03/2032	USD	411.000	362.352	0,08	Interchile SA, Reg. S 4,5% 30/06/2056	USD	530.000	446.509	0,10
Santos Finance Ltd., 144A 6,875% 19/09/2033	USD	1.223.000	1.302.818	0,28				<b>2.352.434</b>	<b>0,51</b>
			<b>1.665.170</b>	<b>0,36</b>	<i>Kolumbien</i>				
<i>Belgien</i>					Ecopetrol SA 8,625% 19/01/2029	USD	850.000	897.310	0,19
KBC Group NV, FRN, 144A 5,796% 19/01/2029	USD	200.000	202.102	0,04				<b>897.310</b>	<b>0,19</b>
			<b>202.102</b>	<b>0,04</b>	<i>Dominikanische Republik</i>				
<i>Bermuda</i>					Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5,625% 08/11/2028	USD	500.000	460.590	0,10
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 3,25% 15/08/2030	USD	560.000	463.698	0,10				<b>460.590</b>	<b>0,10</b>
			<b>463.698</b>	<b>0,10</b>	<i>Frankreich</i>				
<i>Kanada</i>					Altice France SA, 144A 5,125% 15/07/2029	USD	400.000	263.863	0,06
1011778 BC, 144A 5,75% 15/04/2025	USD	500.000	499.162	0,11	Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6,5% 18/07/2030	EUR	200.000	216.130	0,05
1011778 BC, 144A 3,875% 15/01/2028	USD	200.000	187.546	0,04	BPCE SA, 144A 4,875% 01/04/2026	USD	825.000	809.530	0,17
Air Canada Pass-Through Trust 'B', 144A 9% 01/04/2027	USD	172.500	177.627	0,04	BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	517.000	517.849	0,11
ATS Corp., 144A 4,125% 15/12/2028	USD	465.000	425.701	0,09	BPCE SA, FRN, 144A 3,116% 19/10/2032	USD	480.000	393.702	0,08
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,588% 04/05/2037	USD	690.000	626.289	0,13	Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316% 03/10/2029	USD	295.000	303.932	0,07
Bank of Nova Scotia (The), FRN 8,625% 27/10/2082	USD	1.005.000	1.055.439	0,23	Engie SA, 144A 5,625% 10/04/2034	USD	200.000	200.122	0,04
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% 01/11/2025	USD	597.000	557.804	0,12	Engie SA, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	600.000	638.328	0,14
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 30/01/2028	USD	145.000	76.489	0,02	Eramet SA, Reg. S 6,5% 30/11/2029	EUR	100.000	107.607	0,02
Baytex Energy Corp., 8,5% 30/04/2030	USD	510.000	533.677	0,11	iliad SA, Reg. S 5,375% 15/02/2029	EUR	200.000	218.029	0,05
Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	1.580.000	1.572.976	0,34	Paprec Holding SA, Reg. S 7,25% 17/11/2029	EUR	100.000	112.614	0,02
Enbridge, Inc., FRN 8,25% 15/01/2084	USD	1.850.000	1.932.743	0,42	RCI Banque SA, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2034	EUR	300.000	320.707	0,07
Garda World Security Corp., 144A 9,5% 01/11/2027	USD	625.000	628.654	0,13	Societe Generale SA, 144A 7,367% 10/01/2053	USD	533.000	535.235	0,12
Garda World Security Corp., 144A 6% 01/06/2029	USD	300.000	273.313	0,06	Societe Generale SA, FRN, 144A 2,797% 19/01/2028	USD	620.000	573.380	0,12
GFL Environmental, Inc., 144A 3,75% 01/08/2025	USD	315.000	312.374	0,07	Societe Generale SA, FRN, 144A 3,337% 21/01/2033	USD	496.000	414.129	0,09
GFL Environmental, Inc., 144A 4,375% 15/08/2029	USD	125.000	115.172	0,02				<b>5.625.157</b>	<b>1,21</b>
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25% 15/05/2029	USD	300.000	264.837	0,06	<i>Deutschland</i>				
NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030	USD	175.000	184.854	0,04	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,875% 16/10/2034	EUR	1.100.000	1.175.972	0,25
St Marys Cement, Inc. 5,75% 02/04/2034	USD	336.000	331.380	0,07	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	EUR	400.000	428.213	0,09
					CT Investment GmbH, Reg. S 6,375% 15/04/2030	EUR	110.000	120.055	0,03
					Deutsche Bank AG, FRN 2,311% 16/11/2027	USD	1.580.000	1.460.385	0,32
					ProGroup AG, Reg. S 5,375% 15/04/2031	EUR	87.000	92.578	0,02



**JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens				
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5,375% 15/07/2029	EUR	100.000	108.105	0,02	<i>Mauritius</i> Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5,5% 06/04/2025	USD	440.000	433.576	0,09				
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,25% 15/04/2029	EUR	100.000	109.648	0,02									
			<b>3.494.956</b>	<b>0,75</b>								<b>433.576</b>	<b>0,09</b>
<i>Guatemala</i> CT Trust, Reg. S 5,125% 03/02/2032	USD	500.000	441.583	0,09	<i>Mexiko</i> BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033 Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99% 20/02/2032 Buffalo Energy Mexico Holdings, Reg. S 7,875% 15/02/2039 Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4,9% 20/11/2026 Grupo Bimbo SAB de CV, 144A 4% 06/09/2049 Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026 Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	730.000	666.845	0,14				
			<b>441.583</b>	<b>0,09</b>						USD	291.000	220.659	0,05
<i>Irland</i> AerCap Ireland Capital DAC 3,875% 23/01/2028	USD	675.000	641.265	0,14	USD	480.000	453.593	0,10					
AIB Group plc, FRN, 144A 6,608% 13/09/2029	USD	200.000	207.134	0,04	USD	330.000	255.760	0,05					
Jazz Securities DAC, 144A 4,375% 15/01/2029	USD	625.000	581.050	0,12	USD	450.000	441.770	0,09					
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,55% 03/04/2034	USD	605.000	597.048	0,13	USD	970.000	927.764	0,20					
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028	GBP	150.000	169.618	0,04				<b>3.412.964</b>	<b>0,73</b>				
			<b>2.196.115</b>	<b>0,47</b>	<i>Marokko</i> OCP SA, Reg. S 7,5% 02/05/2054	USD	493.000	504.977	0,11				
<i>Italien</i> Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	365.000	379.398	0,08				<b>504.977</b>	<b>0,11</b>				
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4,7% 23/09/2049	USD	450.000	343.556	0,08	<i>Niederlande</i> ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 3,324% 13/03/2037 Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026 MEGlobal BV, Reg. S 4,25% 03/11/2026	USD	400.000	330.322	0,07				
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95% 01/06/2042	USD	650.000	490.971	0,11	USD	464.100	438.423	0,10					
Lottomatica SpA, Reg. S 5,375% 01/06/2030	EUR	100.000	108.537	0,02	USD	480.000	464.792	0,10					
Neopharmed Gentili SpA, Reg. S 7,125% 08/04/2030	EUR	168.000	184.284	0,04				<b>1.233.537</b>	<b>0,27</b>				
Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 25/05/2026	EUR	400.000	422.267	0,09	<i>Norwegen</i> Aker BP ASA, 144A 3,1% 15/07/2031 Aker BP ASA, 144A 6% 13/06/2033	USD	1.106.000	948.183	0,20				
UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	600.000	560.229	0,12	USD	685.000	697.897	0,15					
UniCredit SpA, FRN, 144A 3,127% 03/06/2032	USD	580.000	494.845	0,11				<b>1.646.080</b>	<b>0,35</b>				
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,459% 30/06/2035	USD	1.400.000	1.318.729	0,28	<i>Panama</i> AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375% 31/05/2030 Carnival Corp., 144A 5,75% 01/03/2027 Carnival Corp., 144A 10,5% 01/06/2030	USD	530.822	459.775	0,10				
			<b>4.302.816</b>	<b>0,93</b>	USD	225.000	222.107	0,05					
<i>Jersey</i> Adient Global Holdings Ltd. 7% 15/04/2028	USD	475.000	486.905	0,11	USD	225.000	244.599	0,05					
Adient Global Holdings Ltd. 8,25% 15/04/2031	USD	225.000	235.013	0,05				<b>926.481</b>	<b>0,20</b>				
			<b>721.918</b>	<b>0,16</b>	<i>Peru</i> Hunt Oil Co., Reg. S 8,55% 18/09/2033	USD	430.000	465.816	0,10				
<i>Liberia</i> Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9,25% 15/01/2029	USD	295.000	315.170	0,07				<b>465.816</b>	<b>0,10</b>				
			<b>315.170</b>	<b>0,07</b>	<i>Singapur</i> Continuum Energy Aura Pte. Ltd., Reg. S 9,5% 24/02/2027 Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6,375% 30/01/2027	USD	450.000	462.906	0,10				
<i>Luxemburg</i> Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7,5% 13/07/2035	USD	698.184	679.659	0,15				925.400	0,20				
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	389.231	360.947	0,08	<i>Spanien</i> AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028 AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033 CaixaBank SA, FRN, 144A 6,684% 13/09/2027 CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84% 13/09/2034 EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	191.666	189.802	0,04				
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	1.137.000	1.062.770	0,23	USD	419.000	340.712	0,07					
JBS USA Holding Lux Sarl, 144A 6,75% 15/03/2034	USD	430.000	458.197	0,10	USD	750.000	765.276	0,17					
JBS USA Holding Lux Sarl, 144A 7,25% 15/11/2053	USD	420.000	461.919	0,10	USD	515.000	547.914	0,12					
JBS USA Holding Lux Sarl 3,625% 15/01/2032	USD	265.000	229.539	0,05	USD	830.000	693.576	0,15					
JBS USA Holding Lux Sarl 4,375% 02/02/2052	USD	145.000	109.521	0,02				<b>2.537.280</b>	<b>0,55</b>				
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875% 13/09/2033	USD	440.000	456.382	0,10	<i>Supranational</i> American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026 American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029 Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026 Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027 Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	363.333	360.303	0,08				
PLT VII Finance Sarl, Reg. S 6% 15/06/2031	EUR	440.000	470.778	0,10	USD	555.000	540.287	0,11					
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,45% 05/03/2034	USD	421.000	430.039	0,09	USD	550.000	476.434	0,10					
Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	622.442	562.100	0,12	USD	310.000	192.892	0,04					
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029	USD	490.000	191.423	0,04	USD	540.000	544.707	0,12					
			<b>5.473.274</b>	<b>1,18</b>				<b>2.114.623</b>	<b>0,45</b>				

**JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Schweiz</i>					Axalta Coating Systems LLC, 144A 3,375% 15/02/2029				
UBS Group AG, FRN, 144A 3,091% 14/05/2032	USD	735.000	631.313	0,13	Bank of America Corp., FRN 2,687% 22/04/2032	USD	250.000	224.128	0,05
UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	215.000	231.793	0,05	Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	680.000	578.511	0,12
UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	1.158.000	1.298.498	0,28	Bank of America Corp., FRN 5,468% 23/01/2035	USD	420.000	350.376	0,08
			<b>2.161.604</b>	<b>0,46</b>	Bank of America Corp., FRN 4,375% Perpetual	USD	550.000	554.177	0,12
<i>Türkei</i>					Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,25% 01/04/2026				
Ford Otomotiv Sanayi A/S, Reg. S 7,125% 25/04/2029	USD	480.000	485.220	0,10	Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5% 31/01/2027	USD	1.307.000	1.238.394	0,27
TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S 8,5% 07/12/2028	USD	440.000	452.428	0,10	Berry Global, Inc., 144A 4,5% 15/02/2026	USD	127.000	115.366	0,02
			<b>937.648</b>	<b>0,20</b>	Berry Global, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	503.000	355.203	0,08
<i>Großbritannien</i>					Berry Global, Inc., 144A 5,65% 15/01/2034				
Antofagasta plc, Reg. S 6,25% 02/05/2034	USD	448.000	466.426	0,10	Block, Inc. 2,75% 01/06/2026	USD	247.000	241.999	0,05
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,347% 08/05/2035	EUR	271.000	291.310	0,06	Block, Inc. 3,5% 01/06/2031	USD	33.000	32.497	0,01
International Game Technology plc, 144A 6,25% 15/01/2027	USD	220.000	220.777	0,05	Boeing Co. (The), 144A 6,528% 01/05/2034	USD	605.000	596.083	0,13
International Game Technology plc, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	430.000	415.518	0,09	Boeing Co. (The), 144A 7,008% 01/05/2034	USD	370.000	350.095	0,08
Sisecam UK plc, Reg. S 8,625% 02/05/2032	USD	544.000	554.543	0,12	Boeing Co. (The), 144A 6,858% 01/05/2054	USD	360.000	310.996	0,07
			<b>1.948.574</b>	<b>0,42</b>	Brink's Co. (The), 144A 4,625% 15/10/2027	USD	315.000	325.027	0,07
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Broadcom, Inc., 144A 3,469% 15/04/2034				
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	250.000	237.811	0,05	Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035	USD	605.000	596.083	0,13
ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	485.000	433.969	0,09	Broadcom, Inc., 144A 4,5% 01/03/2028	USD	370.000	350.095	0,08
ACI Worldwide, Inc., 144A 5,75% 15/08/2026	USD	230.000	228.946	0,05	Buckeye Partners LP, 144A 4,5% 01/03/2028	USD	360.000	310.996	0,07
ADT Security Corp. (The), 144A 4,125% 01/08/2029	USD	250.000	230.804	0,05	Buckeye Partners LP 3,95% 01/12/2026	USD	315.000	325.027	0,07
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 5% 30/09/2027	USD	444.000	435.731	0,09	BWX Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	305.000	317.513	0,07
Ahead DB Holdings LLC, 144A 6,625% 01/05/2028	USD	120.000	112.894	0,02	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625% 15/10/2029	USD	610.000	634.605	0,14
Albertsons Cos., Inc., 144A 7,5% 15/03/2026	USD	119.000	121.026	0,03	California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026	USD	1.047.000	1.005.758	0,22
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	295.000	291.338	0,06	Calpine Corp., 144A 5,25% 01/06/2026	USD	370.000	317.815	0,07
Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5% 15/03/2029	USD	700.000	630.130	0,14	Calpine Corp., 144A 4,5% 15/02/2028	USD	410.000	331.656	0,07
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875% 15/02/2030	USD	105.000	99.307	0,02	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A 10,375% 01/05/2028	USD	355.000	333.851	0,07
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 5,875% 01/11/2029	USD	710.000	665.816	0,14	CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	500.000	473.977	0,10
Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	575.000	568.862	0,12	CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	355.000	333.851	0,07
American Airlines Pass-Through Trust, Series A 'A' 4,1% 15/07/2029	USD	508.047	477.564	0,10	CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	355.000	333.851	0,07
American Airlines Pass-Through Trust 'A' 3,5% 15/08/2033	USD	516.779	456.115	0,10	CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	500.000	473.977	0,10
American Airlines Pass-Through Trust 'B' 3,95% 11/01/2032	USD	112.450	103.494	0,02	CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	355.000	333.851	0,07
American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 4% 15/01/2028	USD	600.000	562.901	0,12	CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	355.000	333.851	0,07
American Express Co., FRN 3,55% Perpetual	USD	530.000	494.688	0,11	CCO Holdings LLC 4,5% 01/05/2032	USD	690.000	687.754	0,15
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029	USD	215.000	208.380	0,04	CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	535.000	507.322	0,11
Antero Resources Corp., 144A 8,375% 15/07/2026	USD	300.000	310.840	0,07	Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	360.000	350.823	0,08
Antero Resources Corp., 144A 5,375% 01/03/2030	USD	470.000	454.823	0,10	Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	400.000	357.056	0,08
API Group DE, Inc., 144A 4,125% 15/07/2029	USD	375.000	342.223	0,07	Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030	USD	155.000	160.846	0,03
Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	415.000	401.875	0,09	Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030	USD	150.000	162.539	0,03
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	250.000	223.431	0,05	Chart Industries, Inc., 144A 9,5% 01/01/2031	USD	200.000	136.281	0,03
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028	USD	175.000	145.331	0,03	Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	20.000	16.192	0,00
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	830.000	764.384	0,16	Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/05/2047	USD	340.000	216.296	0,05
Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	500.000	475.741	0,10	Charter Communications Operating LLC 3,9% 01/06/2052	USD	580.000	535.594	0,12
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	379.000	368.136	0,08	Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	890.000	850.863	0,18
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029	USD	355.000	325.633	0,07	Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029	USD	906.000	778.324	0,17
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8% 15/02/2031	USD	435.000	431.422	0,09	Cheniere Energy Partners LP 3,25% 31/01/2032	USD	200.000	198.231	0,04
					Chesapeake Energy Corp., 144A 5,5% 01/02/2026	USD	275.000	275.790	0,06
					Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	795.000	760.556	0,16
					Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	2.525.000	2.513.725	0,54
					Citigroup, Inc., FRN 5,827% 13/02/2035	USD	330.000	313.675	0,07
					Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual	USD	1.505.000	1.508.796	0,32
					Citigroup, Inc., FRN 7,125% Perpetual	USD	225.000	235.815	0,05
					Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028				

**JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund**  
**Wertpapierbestand (Fortsetzung)**

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	325.000	348.189	0,07	Glencore Funding LLC, 144A 2,85% 27/04/2031	USD	350.000	296.660	0,06
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	615.000	570.951	0,12	Glencore Funding LLC, 144A 2,625% 23/09/2031	USD	650.000	537.075	0,12
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	865.000	826.575	0,18	Glencore Funding LLC, 144A 5,634% 04/04/2034	USD	1.610.000	1.598.017	0,34
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	250.000	219.095	0,05	Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	250.000	236.089	0,05
Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 3,5% 01/04/2028	USD	590.000	554.022	0,12	Global Medical Response, Inc., 144A 10% 31/10/2028	USD	101.010	98.723	0,02
Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	545.000	516.326	0,11	Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 3,5% 01/03/2029	USD	480.000	433.365	0,09
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,927% 15/08/2030	USD	410.000	420.644	0,09	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,615% 22/04/2032	USD	280.000	236.796	0,05
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,036% 15/11/2033	USD	1.010.000	1.040.016	0,22	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,65% 21/10/2032	USD	815.000	681.313	0,15
CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	USD	645.000	269.234	0,06	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,851% 25/04/2035	USD	745.000	768.934	0,17
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	560.000	494.900	0,11	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 7,5% Perpetual	USD	195.000	205.373	0,04
CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027	USD	300.000	143.437	0,03	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,65% Perpetual	USD	923.000	859.377	0,18
Community Health Systems, Inc., 144A 5,625% 15/03/2027	USD	200.000	186.345	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,125% Perpetual	USD	815.000	762.877	0,16
Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	225.000	199.093	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 7,5% Perpetual	USD	220.000	226.858	0,05
Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	555.000	537.900	0,12	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	450.000	417.721	0,09
Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029	USD	295.000	275.132	0,06	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028	USD	230.000	217.788	0,05
Constellation Energy Generation LLC 5,8% 01/03/2033	USD	46.000	47.287	0,01	Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	422.000	389.513	0,08
Constellation Energy Generation LLC 5,6% 15/06/2042	USD	640.000	624.626	0,13	Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	520.000	504.921	0,11
Constellation Energy Generation LLC 6,5% 01/10/2053	USD	385.000	414.537	0,09	Gulfport Energy Corp., 144A 8% 17/05/2026	USD	350.000	354.258	0,08
Continental Airlines Pass-Through Trust, Series 2-A "A" 4% 29/04/2026	USD	95.572	95.160	0,02	Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	505.000	368.953	0,08
CSC Holdings LLC, 144A 5,5% 15/04/2027	USD	400.000	324.875	0,07	Hertz Corp. (The), 144A 5% 01/12/2029	USD	280.000	176.222	0,04
CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028	USD	675.000	514.133	0,11	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,625% 15/02/2026	USD	290.000	288.314	0,06
CSC Holdings LLC, 144A 4,5% 15/11/2031	USD	350.000	226.034	0,05	Hess Midstream Operations LP, 144A 4,25% 15/02/2030	USD	230.000	211.348	0,05
CVR Partners LP, 144A 6,125% 15/06/2028	USD	355.000	341.505	0,07	Hilcorp Energy I LP, 144A 5,75% 01/02/2029	USD	300.000	290.096	0,06
DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	900.000	770.953	0,17	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,75% 01/05/2029	USD	1.140.000	1.046.456	0,23
Diamondback Energy, Inc. 3,125% 24/03/2031	USD	413.000	365.264	0,08	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030	USD	100.000	95.732	0,02
Diamondback Energy, Inc. 6,25% 15/03/2033	USD	936.000	986.740	0,21	HUB International Ltd., 144A 7,25% 15/06/2030	USD	500.000	513.385	0,11
Directv Financing LLC, 144A 5,875% 15/08/2027	USD	375.000	352.406	0,08	Hyundai Capital America, 144A 6,5% 16/01/2029	USD	450.000	471.924	0,10
Discovery Communications LLC 3,625% 15/05/2030	USD	50.000	44.188	0,01	Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026	USD	585.000	581.160	0,12
DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	270.000	213.576	0,05	iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027	USD	260.000	138.270	0,03
DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	650.000	617.645	0,13	iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026	USD	136.588	105.715	0,02
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	140.000	86.908	0,02	iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027	USD	502.568	185.112	0,04
Dominion Energy, Inc., FRN 7% 01/06/2054	USD	190.000	197.660	0,04	Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	850.000	795.936	0,17
Dominion Energy, Inc., FRN 6,875% 01/02/2055	USD	290.000	295.896	0,06	Intercontinental Exchange, Inc., 144A 3,625% 01/09/2028	USD	310.000	293.148	0,06
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	420.000	358.089	0,08	Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028	USD	445.000	422.830	0,09
Edison International, FRN 8,125% 15/06/2053	USD	906.000	939.968	0,20	ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	2.552.000	2.258.874	0,49
Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	430.000	395.517	0,09	Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75% 01/03/2032	USD	133.000	110.849	0,02
Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031	USD	520.000	432.843	0,09	JetBlue Pass-Through Trust "B" 8% 15/11/2027	USD	498.683	510.989	0,11
Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3,875% 15/08/2028	USD	350.000	227.247	0,05	KeyCorp, FRN 6,401% 06/03/2035	USD	935.000	955.028	0,21
EMRLD Borrower LP, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	475.000	479.764	0,10	LABL, Inc., 144A 6,75% 15/07/2026	USD	215.000	213.026	0,05
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	935.000	875.146	0,19	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	275.000	264.138	0,06
Energy Transfer LP, FRN 8% 15/05/2054	USD	570.000	595.725	0,13	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028	USD	275.000	256.484	0,06
Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	495.000	466.329	0,10	Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	260.000	242.731	0,05
Entegris, Inc., 144A 3,625% 01/05/2029	USD	855.000	768.434	0,17	Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	265.000	248.225	0,05
Entergy Corp., FRN 7,125% 01/12/2054	USD	340.000	337.279	0,07	Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4,5% 15/06/2029	USD	275.000	253.127	0,05
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5,25% 16/08/2077	USD	1.000.000	957.713	0,21	MasTec, Inc., 144A 4,5% 15/08/2028	USD	635.000	609.305	0,13
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5% 15/01/2029	USD	795.000	749.560	0,16	Mattel, Inc., 144A 5,875% 15/12/2027	USD	350.000	351.053	0,08
EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	250.000	258.162	0,06	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	480.000	491.400	0,11
Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027	USD	2.049.000	1.933.546	0,42	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	335.000	335.739	0,07
First Student Bidco, Inc., 144A 4% 31/07/2029	USD	1.270.000	1.145.069	0,25	Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	740.000	683.191	0,15
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	290.000	282.993	0,06					
Gartner, Inc., 144A 3,75% 01/10/2030	USD	1.000.000	898.823	0,19					
Glencore Funding LLC, 144A 6,375% 06/10/2030	USD	775.000	811.746	0,17					

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	355.000	339.057	0,07	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	830.000	749.855	0,16
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027	USD	120.000	120.513	0,03	Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	126.000	126.710	0,03
Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034	USD	425.000	426.435	0,09	Smithfield Foods, Inc., 144A 3% 15/10/2030	USD	490.000	418.019	0,09
Morgan Stanley, FRN 5,831% 19/04/2035	USD	490.000	506.059	0,11	Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	1.400.000	1.263.332	0,27
Morgan Stanley, FRN 2,484% 16/09/2036	USD	160.000	127.470	0,03	Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028	USD	825.000	877.310	0,19
Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	540.000	540.684	0,12	SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	385.000	379.144	0,08
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	450.000	433.519	0,09	Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	770.000	712.690	0,15
NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029	USD	505.000	546.651	0,12	Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	1.025.000	977.371	0,21
NCR Voyix Corp., 144A 5% 01/10/2028	USD	620.000	585.511	0,13	Staples, Inc., 144A 12,75% 15/01/2030	USD	369.027	288.478	0,06
New Albertsons LP 7,45% 01/08/2029	USD	50.000	52.910	0,01	Station Casinos LLC, 144A 4,5% 15/02/2028	USD	200.000	188.468	0,04
New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	180.000	194.350	0,04	Sunoco LP 6% 15/04/2027	USD	247.000	246.690	0,05
Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	747.000	709.307	0,15	Sunoco LP 5,875% 15/03/2028	USD	38.000	37.832	0,01
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,75% 15/06/2054	USD	550.000	559.500	0,12	Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	315.000	286.094	0,06
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 5,65% 01/05/2079	USD	670.000	643.277	0,14	Take-Two Interactive Software, Inc. 5,6% 12/06/2034	USD	1.165.000	1.171.908	0,25
NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	460.000	461.438	0,10	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/03/2027	USD	250.000	246.475	0,05
Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 2,75% 09/03/2028	USD	1.007.000	900.636	0,19	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	850.000	812.369	0,17
NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029	USD	420.000	403.646	0,09	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	470.000	439.828	0,09
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	615.000	567.283	0,12	Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032	USD	350.000	315.972	0,07
OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	387.000	394.101	0,08	Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	350.000	316.247	0,07
Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028	USD	250.000	232.122	0,05	Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	200.000	169.094	0,04
Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	400.000	358.788	0,08	Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	500.000	500.102	0,11
Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	212.000	205.408	0,04	Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027	USD	496.000	485.623	0,10
Owens & Minor, Inc., 144A 4,5% 31/03/2029	USD	725.000	625.196	0,13	Tenet Healthcare Corp. 4,625% 15/06/2028	USD	750.000	716.185	0,15
Pacific Gas and Electric Co. 4,65% 01/08/2028	USD	464.000	450.878	0,10	TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	300.000	274.741	0,06
Pacific Gas and Electric Co. 4,55% 01/07/2030	USD	680.000	647.405	0,14	Trinity Industries, Inc., 144A 7,75% 15/07/2028	USD	225.000	233.048	0,05
Pacific Gas and Electric Co. 5,8% 15/05/2034	USD	425.000	425.621	0,09	Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	520.000	502.603	0,11
Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027	USD	350.000	327.859	0,07	Truist Financial Corp., FRN 6,123% 28/10/2033	USD	110.000	113.231	0,02
Performance Food Group, Inc., 144A 4,25% 01/08/2029	USD	585.000	533.343	0,11	Truist Financial Corp., FRN 5,122% 26/01/2034	USD	685.000	660.340	0,14
PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	275.000	255.397	0,05	Truist Financial Corp., FRN 5,867% 08/06/2034	USD	560.000	567.342	0,12
PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	325.000	316.861	0,07	Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	160.000	160.523	0,03
Philip Morris International, Inc. 5,75% 17/11/2032	USD	660.000	678.544	0,15	UGI International LLC, Reg. S 2,5% 01/12/2029	EUR	327.000	311.805	0,07
Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028	USD	670.000	642.974	0,14	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2019-2 'AA' 2,7% 01/11/2033	USD	218.145	188.839	0,04
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,676% 22/01/2035	USD	300.000	303.537	0,07	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'B' 3,65% 07/07/2027	USD	77.778	75.266	0,02
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 3,4% Perpetual	USD	1.588.000	1.426.366	0,31	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'B' 3,65% 07/04/2027	USD	62.060	60.304	0,01
Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	194.000	187.347	0,04	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2018-1 'B' 4,6% 01/09/2027	USD	355.055	346.924	0,07
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026	USD	354.000	351.775	0,08	United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026	USD	150.000	145.115	0,03
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 6,25% 15/01/2028	USD	550.000	542.238	0,12	Univision Communications, Inc., 144A 6,625% 01/06/2027	USD	400.000	382.770	0,08
Prudential Financial, Inc., FRN 6,5% 15/03/2054	USD	705.000	712.697	0,15	Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030	USD	440.000	409.148	0,09
Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	400.000	414.864	0,09	US Bancorp, FRN 5,678% 23/01/2035	USD	255.000	258.054	0,06
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	445.000	417.630	0,09	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125% 01/06/2028	USD	540.000	557.003	0,12
RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	420.000	405.033	0,09	VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 15/06/2025	USD	190.000	187.800	0,04
RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030	USD	520.000	543.702	0,12	VICI Properties LP, REIT, 144A 4,5% 01/09/2026	USD	190.000	185.349	0,04
Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025	USD	285.000	118.447	0,03	VICI Properties LP, REIT, 144A 4,25% 01/12/2026	USD	540.000	522.249	0,11
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	213.000	93.643	0,02	VICI Properties LP, REIT, 144A 3,75% 15/02/2027	USD	450.000	427.999	0,09
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,875% 01/03/2031	USD	420.000	367.121	0,08	Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	394.000	377.403	0,08
SBA Communications Corp., REIT 3,125% 01/02/2029	USD	350.000	312.120	0,07	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 31/07/2027	USD	1.175.000	1.138.577	0,24
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	300.000	259.337	0,06	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,3% 15/07/2029	USD	851.000	806.652	0,17
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	250.000	215.593	0,05	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6% 15/04/2034	USD	455.000	458.506	0,10
Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	280.000	192.938	0,04	Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	855.000	771.684	0,17
Scripps Escrow, Inc., 144A 5,875% 15/07/2027	USD	340.000	207.435	0,04					
Sempra, FRN 6,875% 01/10/2054	USD	450.000	447.891	0,10					
Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	39.279	39.592	0,01					
Shutterfly Finance LLC 8,5% 01/10/2027	USD	337.603	295.403	0,06					
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	280.000	268.068	0,06					



JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Warnermedia Holdings, Inc. 3,755% 15/03/2027	USD	278.000	264.084	0,06	ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	405.000	566.269	0,12
Warnermedia Holdings, Inc. 4,054% 15/03/2029	USD	975.000	903.841	0,19	Pebblebrook Hotel Trust, REIT 1,75% 15/12/2026	USD	170.000	150.178	0,03
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	698.000	613.255	0,13	PG&E Corp., 144A 4,25% 01/12/2027	USD	425.000	429.045	0,09
Welltower OP LLC, REIT 3,85% 15/06/2032	USD	220.000	199.505	0,04	Rocket Lab USA, Inc., 144A 4,25% 01/02/2029	USD	173.000	204.379	0,04
William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027	USD	300.000	296.406	0,06	Snap, Inc. 0,75% 01/08/2026	USD	195.000	207.821	0,04
WMG Acquisition Corp., 144A 3,75% 01/12/2029	USD	65.000	58.975	0,01	Snap, Inc. 0% 01/05/2027	USD	230.000	191.275	0,04
WMG Acquisition Corp., 144A 3,875% 15/07/2030	USD	530.000	473.999	0,10	SoFi Technologies, Inc., 144A 1,25% 15/03/2029	USD	335.000	311.277	0,07
WP Carey, Inc., REIT 4,25% 23/07/2032	EUR	283.000	302.829	0,07	SolarEdge Technologies, Inc., 144A 2,25% 01/07/2029	USD	317.000	303.489	0,06
WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	485.000	445.436	0,10	Southwest Airlines Co. 1,25% 01/05/2025	USD	265.000	264.541	0,06
WR Grace Holdings LLC, 144A 7,375% 01/03/2031	USD	265.000	268.779	0,06	Spectrum Brands, Inc., 144A 3,375% 01/06/2029	USD	416.000	401.483	0,09
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	699.000	663.543	0,14	Topgolf Callaway Brands Corp. 2,75% 01/05/2026	USD	293.000	325.003	0,07
Yum! Brands, Inc., 144A 4,75% 15/01/2030	USD	290.000	276.472	0,06	TripAdvisor, Inc. 0,25% 01/04/2026	USD	500.000	456.565	0,10
			<b>135.922.398</b>	<b>29,23</b>	Uber Technologies, Inc., 144A 0,875% 01/12/2028	USD	265.000	314.058	0,07
<i>Britische Jungferneinseln</i>					Veeco Instruments, Inc. 2,875% 01/06/2029	USD	378.000	662.143	0,14
Central American Bottling Corp., Reg. S 5,25% 27/04/2029	USD	294.000	274.113	0,06	Wayfair, Inc. 0,625% 01/10/2025	USD	130.000	121.221	0,03
			<b>274.113</b>	<b>0,06</b>	Wayfair, Inc. 3,25% 15/09/2027	USD	245.000	276.239	0,06
					Wolfspeed, Inc. 1,875% 01/12/2029	USD	320.000	178.611	0,04
<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>205.667.821</b>	<b>44,23</b>				<b>13.710.961</b>	<b>2,95</b>
<i>Wandelanleihen</i>					<i>Wandelanleihen insgesamt</i>			<b>14.571.768</b>	<b>3,13</b>
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Aktien</i>				
H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	120.000	128.635	0,03	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Sea Ltd. 2,375% 01/12/2025	USD	130.000	140.798	0,03	iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	1.176	1.229	0,00
Seagate HDD Cayman, 144A 3,5% 01/06/2028	USD	177.000	244.917	0,05				<b>1.229</b>	<b>0,00</b>
			<b>514.350</b>	<b>0,11</b>	<i>Aktien insgesamt</i>			<b>1.229</b>	<b>0,00</b>
<i>Israel</i>					<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>220.240.818</b>	<b>47,36</b>
Nice Ltd. 0% 15/09/2025	USD	366.000	346.457	0,07	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			<b>346.457</b>	<b>0,07</b>	<i>Anleihen</i>				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Advanced Energy Industries, Inc., 144A 2,5% 15/09/2028	USD	191.000	201.091	0,04	Par Pharmaceutical, Inc. 0% 01/04/2027*	USD	370.000	0	0,00
Air Transport Services Group, Inc., 144A 3,875% 15/08/2029	USD	195.000	165.580	0,04	Rite Aid Corp., 144A 12,337% 18/10/2024*	USD	87.000	38.249	0,01
Alarm.com Holdings, Inc., 144A 2,25% 01/06/2029	USD	295.000	289.126	0,06	Rite Aid Corp., FRN 0% 18/10/2024*	USD	30.023	30.023	0,00
Alarm.com Holdings, Inc. 0% 15/01/2026	USD	438.000	401.912	0,09				<b>68.272</b>	<b>0,01</b>
Bentley Systems, Inc. 0,125% 15/01/2026	USD	470.000	469.056	0,10	<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>68.272</b>	<b>0,01</b>
BigCommerce Holdings, Inc. 0,25% 01/10/2026	USD	714.000	625.967	0,13	<i>Aktien</i>				
Box, Inc. 0% 15/01/2026	USD	275.000	315.626	0,07	<i>Luxemburg</i>				
Cheesecake Factory, Inc. (The) 0,375% 15/06/2026	USD	133.000	121.058	0,03	ENDO Inc*	USD	1.600	45.600	0,01
Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	339.000	308.868	0,07	ENDO Inc*	USD	3.940	112.290	0,02
Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028	USD	390.000	325.552	0,07	Intelsat SA*	USD	13.305	505.590	0,11
Envestnet, Inc. 2,625% 01/12/2027	USD	500.000	534.813	0,11				<b>663.480</b>	<b>0,14</b>
Etsy, Inc. 0,125% 01/10/2026	USD	275.000	272.274	0,06	<i>Großbritannien</i>				
Eventbrite, Inc. 0,75% 15/09/2026	USD	315.000	270.734	0,06	Venator Materials plc*	USD	8	5.800	0,00
Everbridge, Inc. 0% 15/03/2026	USD	155.000	153.062	0,03				<b>5.800</b>	<b>0,00</b>
Five9, Inc., 144A 1% 15/03/2029	USD	258.000	228.865	0,05	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Fluor Corp., 144A 1,125% 15/08/2029	USD	67.000	76.593	0,02	MYT Holding LLC Preference 10%*	USD	22.083	14.317	0,01
Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	220.000	221.710	0,05				<b>14.317</b>	<b>0,01</b>
Global Payments, Inc., 144A 1,5% 01/03/2031	USD	352.000	322.670	0,07	<i>Aktien insgesamt</i>			<b>683.597</b>	<b>0,15</b>
Greenbrier Cos., Inc. (The) 2,875% 15/04/2028	USD	540.000	583.756	0,13	<i>Optionsscheine</i>				
Itron, Inc., 144A 1,375% 15/07/2030	USD	150.000	149.012	0,03	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
JetBlue Airways Corp. 0,5% 01/04/2026	USD	315.000	277.677	0,06	Windstream Holdings, Inc. 31/12/2049*	USD	151	2.039	0,00
Kite Realty Group LP, REIT, 144A 0,75% 01/04/2027	USD	275.000	269.636	0,06				<b>2.039</b>	<b>0,00</b>
Live Nation Entertainment, Inc. 3,125% 15/01/2029	USD	425.000	470.884	0,10	<i>Optionsscheine insgesamt</i>			<b>2.039</b>	<b>0,00</b>
Lumentum Holdings, Inc. 1,5% 15/12/2029	USD	183.000	175.820	0,04	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>753.908</b>	<b>0,16</b>
Lyft, Inc., 144A 0,625% 01/03/2029	USD	199.000	196.544	0,04					
Microchip Technology, Inc., 144A 0,75% 01/06/2030	USD	155.000	157.290	0,03					
Microchip Technology, Inc. 1,625% 15/02/2027	USD	110.000	286.935	0,06					
MKS Instruments, Inc., 144A 1,25% 01/06/2030	USD	440.000	475.253	0,10					

# JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund X (acc) - EUR†	EUR	56.591	8.819.502	1,90
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (acc) - USD†	USD	173.461	36.336.626	7,81
			<b>45.156.128</b>	<b>9,71</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
			<b>45.156.128</b>	<b>9,71</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>45.156.128</b>	<b>9,71</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>447.506.735</b>	<b>96,23</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>15.491.552</b>	<b>3,33</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>2.034.206</b>	<b>0,44</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>465.032.493</b>	<b>100,00</b>

\*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

§Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	38,11
Luxemburg	12,26
Frankreich	7,30
Großbritannien	5,08
Niederlande	4,49
Spanien	4,02
Italien	3,98
Deutschland	3,48
Kanada	2,78
Kaimaninseln	2,51
Irland	2,23
Schweiz	0,99
Mexiko	0,91
Jersey	0,66
Portugal	0,66
Schweden	0,60
Chile	0,60
Supranational	0,57
Dänemark	0,46
Australien	0,45
Belgien	0,40
Singapur	0,40
Mauritius	0,35
Norwegen	0,35
Peru	0,34
Kolumbien	0,33
Türkei	0,30
Britische Jungferninseln	0,26
Marokko	0,21
Österreich	0,20
Panama	0,20
Bermuda	0,10
Indonesien	0,10
Insel Man	0,10
Dominikanische Republik	0,10
Südkorea	0,10
Guatemala	0,09
Israel	0,07
Liberia	0,07
Gibraltar	0,02
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>96,23</b>
<b>Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)</b>	<b>3,77</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
CAD	670.026	USD	487.782	03/07/2024	Goldman Sachs	1.371	-
CAD	211.822	USD	154.545	03/07/2024	Morgan Stanley	96	-
CAD	390.314	USD	284.076	03/07/2024	RBC	872	-
CAD	138.884.121	USD	101.390.687	06/08/2024	Morgan Stanley	83.906	0,02
EUR	80.170	USD	85.665	01/07/2024	State Street	113	-
EUR	129.212.630	USD	138.218.751	03/07/2024	Goldman Sachs	38.617	0,02
EUR	269.721.894	USD	288.929.492	05/08/2024	HSBC	139.071	0,03
GBP	378.164	USD	477.528	05/08/2024	Standard Chartered	367	-
USD	1.528.384	EUR	1.424.171	03/07/2024	Barclays	4.523	-
USD	278.052	EUR	255.146	03/07/2024	BNP Paribas	5.047	-
USD	3.968.869	EUR	3.684.427	03/07/2024	Citibank	26.537	-
USD	1.694.825	EUR	1.563.544	03/07/2024	HSBC	21.834	-
USD	2.522.244	EUR	2.314.577	03/07/2024	Merrill Lynch	45.649	0,01
USD	135.225.405	EUR	124.905.013	03/07/2024	Morgan Stanley	1.577.183	0,34
USD	208.847	EUR	191.710	03/07/2024	Standard Chartered	3.717	-
USD	1.670.912	EUR	1.534.749	03/07/2024	State Street	28.732	0,01
USD	123.859	EUR	115.433	05/08/2024	State Street	146	-
USD	37.289	GBP	29.466	02/07/2024	State Street	59	-
USD	225.267	GBP	177.502	03/07/2024	Barclays	1.000	-
USD	66.109.167	GBP	52.300.452	03/07/2024	Citibank	29.780	0,01
USD	376.859	GBP	296.371	03/07/2024	Goldman Sachs	2.408	-
USD	6.038.971	GBP	4.747.116	03/07/2024	HSBC	41.193	0,01
USD	233.594	GBP	183.617	03/07/2024	Merrill Lynch	1.602	-
USD	98.203	GBP	76.994	03/07/2024	Morgan Stanley	924	-
USD	73.902	GBP	58.233	03/07/2024	Standard Chartered	327	-
USD	108.824	GBP	85.358	03/07/2024	State Street	977	-
USD	128.566	GBP	101.391	05/08/2024	Barclays	436	-
USD	578.353	GBP	455.625	05/08/2024	Citibank	2.568	-
USD	6.005.353	GBP	4.747.116	05/08/2024	Goldman Sachs	6.304	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>2.065.359</b>	<b>0,45</b>
CAD	138.029.565	USD	101.265.180	03/07/2024	BNP Paribas	(496.598)	(0,11)
CAD	806.931	USD	590.312	03/07/2024	HSBC	(1.212)	-
CAD	222.747	USD	162.812	03/07/2024	Morgan Stanley	(195)	-
CAD	3.400.000	USD	2.492.171	06/08/2024	State Street	(7.988)	-
EUR	115.433	USD	123.660	02/07/2024	State Street	(152)	-
EUR	1.598.336	USD	1.735.811	03/07/2024	Barclays	(25.593)	-
EUR	647.471	USD	704.575	03/07/2024	BNP Paribas	(11.782)	-
EUR	1.437.417	USD	1.542.325	03/07/2024	Citibank	(4.290)	-
EUR	1.288.187	USD	1.393.886	03/07/2024	Goldman Sachs	(15.528)	-
EUR	422.053	USD	456.198	03/07/2024	HSBC	(4.602)	-
EUR	271.030.811	USD	293.440.917	03/07/2024	Morgan Stanley	(3.438.259)	(0,74)
EUR	431.141	USD	462.836	03/07/2024	RBC	(1.515)	-
EUR	37.250	USD	39.955	03/07/2024	Standard Chartered	(97)	-
EUR	59.966	USD	65.147	03/07/2024	State Street	(983)	-
EUR	566.831	USD	607.489	05/08/2024	HSBC	-	-
EUR	32.288	USD	34.717	05/08/2024	Morgan Stanley	(113)	-
GBP	33.353	USD	42.300	03/07/2024	Barclays	(160)	-
GBP	4.747.116	USD	6.004.152	03/07/2024	Goldman Sachs	(6.374)	-
GBP	52.559.128	USD	66.865.700	03/07/2024	HSBC	(459.487)	(0,10)
GBP	586.047	USD	748.361	03/07/2024	Morgan Stanley	(7.915)	-
GBP	52.263.760	USD	66.075.572	05/08/2024	Citibank	(28.548)	(0,01)
GBP	29.466	USD	37.296	05/08/2024	State Street	(59)	-
USD	305.468	CAD	419.674	03/07/2024	Citibank	(916)	-
USD	182.108	CAD	250.618	03/07/2024	HSBC	(856)	-
USD	400.971	CAD	549.969	03/07/2024	Merrill Lynch	(535)	-
USD	165.235	CAD	227.021	03/07/2024	Morgan Stanley	(501)	-
USD	74.915	EUR	70.031	03/07/2024	Citibank	(19)	-
USD	288.480.674	EUR	269.721.894	03/07/2024	HSBC	(121.445)	(0,03)
USD	534.611	EUR	500.000	03/07/2024	Morgan Stanley	(388)	-
USD	138.434.407	EUR	129.212.630	05/08/2024	Goldman Sachs	(46.414)	(0,02)
USD	155.000	EUR	144.775	05/08/2024	Morgan Stanley	(159)	-
USD	85.807	EUR	80.170	05/08/2024	State Street	(114)	-
USD	477.435	GBP	378.164	01/07/2024	Standard Chartered	(356)	-
USD	21.286	GBP	16.850	05/08/2024	Morgan Stanley	(7)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(4.683.160)</b>	<b>(1,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(2.617.801)</b>	<b>(0,56)</b>



## JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Global-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 06/09/2024	73	EUR	9.111.106	4.506	-
Euro-Bund, 06/09/2024	(142)	EUR	(20.068.817)	5.521	-
Euro-Buxl, 06/09/2024	(17)	EUR	(2.389.691)	3.638	-
Long Gilt, 26/09/2024	27	GBP	3.348.035	4.946	-
Short-Term Euro-BTP, 06/09/2024	228	EUR	25.628.020	6.099	-
US 5 Year Note, 30/09/2024	166	USD	17.739.305	34.424	0,01
US 10 Year Note, 19/09/2024	387	USD	42.736.289	68.034	0,02
US Long Bond, 19/09/2024	2	USD	238.844	219	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>127.387</b>	<b>0,03</b>
Euro-BTP, 06/09/2024	17	EUR	2.101.029	(26.101)	(0,01)
Euro-Schatz, 06/09/2024	(802)	EUR	(90.756.936)	(36.247)	(0,01)
US 2 Year Note, 30/09/2024	(70)	USD	(14.308.711)	(7.402)	-
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2024	(112)	USD	(12.788.125)	(17.097)	-
US Ultra Bond, 19/09/2024	18	USD	2.284.031	(1.948)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(88.795)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften</b>				<b>38.592</b>	<b>0,01</b>

## Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
4.100.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 2,996% Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day	04/12/2035	228.025	0,05
<b>Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva</b>					<b>228.025</b>	<b>0,05</b>
18.500.000	USD	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt SOFR 1 day Festzinssatz erhalten 2,798%	04/12/2027	(319.089)	(0,07)
<b>Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva</b>					<b>(319.089)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Nettomarktwert der Zinsswaps - Passiva</b>					<b>(91.064)</b>	<b>(0,02)</b>

# JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

## Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Dominikanische Republik</i>					
					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032					
					USD 990.000 891.083 0,29					
					<b>891.083 0,29</b>					
<i>Anleihen</i>					<i>Frankreich</i>					
<i>Australien</i>					BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,75% Perpetual					
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,875% 19/02/2029	EUR	2.000.000	1.923.642	0,62		USD	585.000	591.288	0,19	
New South Wales Treasury Corp., Reg. S 1,75% 20/03/2034	AUD	1.550.000	776.345	0,25		EUR	900.000	982.196	0,32	
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375% 02/04/2026	EUR	287.000	291.747	0,09		EUR	700.000	754.622	0,24	
Westpac Banking Corp., Reg. S 3,106% 23/11/2027	EUR	1.000.000	1.064.529	0,34		EUR	500.000	535.820	0,17	
				<b>4.056.263</b>	<b>1,30</b>		EUR	230.000	212.798	0,07
					<b>3.076.724 0,99</b>					
					<i>Deutschland</i>					
<i>Bahrain</i>					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030					
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029	USD	390.000	396.489	0,13		EUR	400.000	424.533	0,14	
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5% 12/02/2036	USD	369.000	378.018	0,12		EUR	100.000	106.907	0,03	
				<b>774.507</b>	<b>0,25</b>		EUR	800.000	718.666	0,23
					Vonovia SE, Reg. S 0,625% 14/12/2029					
					Vonovia SE, Reg. S 5% 23/11/2030					
							EUR	100.000	112.102	0,04
					<b>1.362.208 0,44</b>					
<i>Belgien</i>					<i>Ungarn</i>					
KBC Group NV, Reg. S, FRN 5,5% 20/09/2028	GBP	600.000	763.528	0,25		HUF	404.720.000	1.111.055	0,35	
KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	EUR	200.000	227.229	0,07		USD	422.000	430.450	0,14	
				<b>990.757</b>	<b>0,32</b>		EUR	115.000	122.187	0,04
					Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029					
<i>Bermuda</i>					Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 26/03/2036					
Bermuda Government Bond, 144A 4,75% 15/02/2029	USD	390.000	379.451	0,12		USD	383.000	369.356	0,12	
				<b>379.451</b>	<b>0,12</b>				<b>2.033.048 0,65</b>	
<i>Brasilien</i>					<i>Indonesien</i>					
Brazil Government Bond 3,875% 12/06/2030	USD	1.000.000	887.971	0,29		EUR	186.000	188.717	0,06	
				<b>887.971</b>	<b>0,29</b>		USD	1.794.000	1.808.544	0,58
					Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5,4% 15/11/2028					
<i>Kanada</i>					Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 5,45% 21/05/2028					
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,01% 15/12/2027	EUR	2.000.000	1.917.830	0,62		USD	200.000	200.596	0,07	
Enbridge, Inc. 5,3% 05/04/2029	USD	360.000	362.051	0,11						
Nutrien Ltd. 5,95% 07/11/2025	USD	345.000	347.204	0,11						
									<b>2.197.857 0,71</b>	
Province of British Columbia Canada 2,8% 18/06/2048	CAD	150.000	83.890	0,03		<i>Irland</i>				
Province of Quebec Canada 5% 01/12/2041	CAD	1.220.000	956.161	0,31		USD	330.000	325.483	0,10	
Royal Bank of Canada, Reg. S 3,5% 25/07/2028	EUR	1.400.000	1.515.226	0,49		USD	150.000	151.171	0,05	
Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 6,003% 18/01/2028	GBP	687.000	872.794	0,28		USD	297.000	301.045	0,10	
				<b>6.055.156</b>	<b>1,95</b>		USD	270.000	233.390	0,07
<i>Kaimaninseln</i>					Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 5% 04/07/2031					
GacI First Investment Co., Reg. S 5% 29/01/2029	USD	1.200.000	1.186.232	0,38		EUR	350.000	397.315	0,13	
GacI First Investment Co., Reg. S 4,75% 14/02/2030	USD	1.049.000	1.022.781	0,33		EUR	100.000	93.405	0,03	
Sharjah Sukuk Program Ltd., Reg. S 2,942% 10/06/2027	USD	668.000	618.182	0,20						
Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054	USD	72.000	71.532	0,02						
				<b>2.898.727</b>	<b>0,93</b>				<b>1.501.809 0,48</b>	
<i>Kolumbien</i>					<i>Israel</i>					
Colombia Government Bond 3,25% 22/04/2032	USD	1.450.000	1.119.024	0,36		USD	683.000	671.773	0,22	
				<b>1.119.024</b>	<b>0,36</b>		USD	1.329.000	1.276.784	0,41
					<b>1.948.557 0,63</b>					
<i>Costa Rica</i>					<i>Italien</i>					
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031	USD	1.500.000	1.511.250	0,49		EUR	900.000	1.004.040	0,32	
				<b>1.511.250</b>	<b>0,49</b>		EUR	212.000	213.489	0,07
					Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 3,5% 23/04/2029					
					Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 3,5% 23/04/2029					
							EUR	518.000	555.772	0,18
<i>Kroatien</i>					Credito Emiliano SpA, Reg. S 3,25% 18/04/2029					
Croatia Government Bond, Reg. S 3,375% 12/03/2034	EUR	962.000	1.013.281	0,33		EUR	419.000	445.892	0,14	
				<b>1.013.281</b>	<b>0,33</b>		EUR	550.000	631.884	0,20
					Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,25% 13/01/2030					
					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5% 15/02/2031					
							EUR	4.550.000	4.810.753	1,55

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8% 17/01/2029	EUR	800.000	886.000	0,28	<i>Portugal</i> Banco Santander Totta SA, Reg. S 3,75% 11/09/2026	EUR	1.400.000	1.505.647	0,49
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	300.000	328.809	0,11	Banco Santander Totta SA, Reg. S 3,25% 15/02/2031	EUR	500.000	533.576	0,17
			<b>8.876.639</b>	<b>2,85</b>				<b>2.039.223</b>	<b>0,66</b>
<i>Japan</i> Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/12/2030	JPY	363.100.000	2.178.916	0,70	<i>Rumänien</i> Romania Government Bond, Reg. S 1,75% 13/07/2030	EUR	1.250.000	1.093.043	0,35
Japan Government Ten Year Bond 0,5% 20/03/2033	JPY	157.500.000	947.749	0,30				<b>1.093.043</b>	<b>0,35</b>
Japan Government Thirty Year Bond 1% 20/03/2052	JPY	182.800.000	873.722	0,28	<i>Singapur</i> Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,3% 19/05/2053	USD	200.000	195.699	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 1,4% 20/12/2042	JPY	130.400.000	767.032	0,25	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34% 19/05/2063	USD	190.000	182.407	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 1,5% 20/09/2043	JPY	637.600.000	3.778.853	1,22	Temasek Financial I Ltd., Reg. S 3,5% 15/02/2033	EUR	590.000	640.811	0,21
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5,3% 05/07/2034	USD	720.000	720.674	0,23				<b>1.018.917</b>	<b>0,33</b>
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5,65% 05/07/2054	USD	260.000	258.932	0,08	<i>Spanien</i> Banco Santander SA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	200.000	215.060	0,07
			<b>9.525.878</b>	<b>3,06</b>	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15% 30/04/2033	EUR	2.200.000	2.333.235	0,75
<i>Jersey</i> Gatwick Funding Ltd., Reg. S 6,125% 02/03/2028	GBP	200.000	256.190	0,08	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,55% 31/10/2033	EUR	7.650.000	8.341.330	2,68
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	600.000	545.294	0,18				<b>10.889.625</b>	<b>3,50</b>
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,45% 10/12/2033	GBP	400.000	537.140	0,17	<i>Supranational</i> Africa Finance Corp., Reg. S 2,875% 28/04/2028	USD	574.000	508.488	0,16
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5% 11/07/2035	EUR	434.000	478.816	0,15	Arab Petroleum Investments Corp., Reg. S 1,26% 10/02/2026	USD	378.000	353.959	0,12
			<b>1.817.440</b>	<b>0,58</b>	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	650.000	569.876	0,18
<i>Luxemburg</i> Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,5% 23/04/2031	EUR	200.000	172.202	0,06	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	516.000	445.292	0,14
Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,625% 19/01/2033	EUR	500.000	412.740	0,13	European Union, Reg. S 0,45% 04/07/2041	EUR	500.452	335.615	0,11
Segro Capital Sarl, REIT, Reg. S 1,25% 23/03/2026	EUR	300.000	308.266	0,10	European Union, Reg. S 2,5% 04/10/2052	EUR	360.616	318.255	0,10
SELP Finance SARM, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025	EUR	210.000	217.466	0,07	European Union, Reg. S 3% 04/03/2053	EUR	7.260.000	7.085.191	2,28
			<b>1.110.674</b>	<b>0,36</b>				<b>9.616.676</b>	<b>3,09</b>
<i>Mexiko</i> Mexico Government Bond 4,49% 25/05/2032	EUR	780.000	826.446	0,27	<i>Schweiz</i> Credit Suisse Schweiz AG, Reg. S 3,39% 05/12/2025	EUR	2.066.000	2.210.209	0,71
			<b>826.446</b>	<b>0,27</b>				<b>2.210.209</b>	<b>0,71</b>
<i>Niederlande</i> Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	200.000	203.692	0,06	<i>Vereinigte Arabische Emirate</i> MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 0,375% 10/03/2027	EUR	902.000	885.407	0,29
ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual	USD	440.000	423.231	0,14	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3% 28/03/2027	USD	300.000	283.445	0,09
ING Groep NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	USD	331.000	338.040	0,11				<b>1.168.852</b>	<b>0,38</b>
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,25% 23/09/2032	EUR	200.000	176.116	0,06	<i>Großbritannien</i> ENW Finance plc, Reg. S 1,415% 30/07/2030	GBP	249.000	255.170	0,08
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	200.000	231.672	0,07	Great Rolling Stock Co. plc (The), Reg. S 6,5% 05/04/2031	GBP	71.000	92.870	0,03
WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	300.000	291.668	0,09	HSBC Holdings plc, FRN 5,546% 04/03/2030	USD	615.000	618.131	0,20
			<b>1.664.419</b>	<b>0,53</b>	Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985% 07/08/2027	USD	440.000	443.154	0,14
<i>Neuseeland</i> ASB Bank Ltd., Reg. S 0,75% 09/10/2025	EUR	412.000	425.601	0,14	Motability Operations Group plc, Reg. S 3,875% 24/01/2034	EUR	207.000	219.504	0,07
			<b>425.601</b>	<b>0,14</b>	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,53% 20/09/2028	EUR	219.000	233.307	0,08
<i>Philippinen</i> Philippines Government Bond 0,25% 28/04/2025	EUR	406.000	420.564	0,14	National Grid plc, Reg. S 4,275% 16/01/2035	EUR	271.000	295.412	0,09
Philippines Government Bond 4,625% 17/07/2028	USD	200.000	197.023	0,06	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 4,375% 16/04/2034	EUR	462.000	494.439	0,16
			<b>617.587</b>	<b>0,20</b>	NatWest Group plc, FRN 7,472% 10/11/2026	USD	1.765.000	1.805.191	0,58
<i>Polen</i> Poland Government Bond, Reg. S 3,625% 11/01/2034	EUR	683.000	724.279	0,23	Santander UK plc, Reg. S 3% 12/03/2029	EUR	900.000	955.704	0,31
			<b>724.279</b>	<b>0,23</b>	South Eastern Power Networks plc, Reg. S 5,625% 30/09/2030	GBP	100.000	131.202	0,04
					Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,608% 12/01/2028	USD	364.000	337.730	0,11
					Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,018% 08/02/2030	USD	635.000	672.185	0,22

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	200.000	202.719	0,07	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4,375% 18/01/2031	EUR	350.000	322.859	0,10	<i>Anleihen</i>				
UK Treasury, Reg. S 1,25% 31/07/2051	GBP	815.000	504.401	0,16	<i>Australien</i>				
UK Treasury, Reg. S 3,75% 22/10/2053	GBP	2.800.000	3.056.320	0,98	Santos Finance Ltd., 144A 6,875% 19/09/2033				
			<b>10.640.298</b>	<b>3,42</b>		USD	570.000	607.200	0,19
								<b>607.200</b>	<b>0,19</b>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Belgien</i>				
AbbVie, Inc. 5,05% 15/03/2034	USD	210.000	210.993	0,07	KBC Group NV, Reg. S, FRN 6,151% 19/03/2034				
AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	274.000	240.474	0,08					
AbbVie, Inc. 5,4% 15/03/2054	USD	420.000	421.970	0,14					
AbbVie, Inc. 5,5% 15/03/2064	USD	230.000	230.767	0,07					
Ameren Illinois Co. 5,9% 01/12/2052	USD	50.000	52.401	0,02					
American Tower Corp., REIT 3,1% 15/06/2050	USD	95.000	62.419	0,02	<i>Kanada</i>				
Bristol-Myers Squibb Co. 5,2% 22/02/2034	USD	109.000	109.508	0,04	Canada Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04% 09/07/2027				
Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	240.000	240.241	0,08	Enbridge, Inc., FRN 7,375% 15/01/2083				
Cencora, Inc. 2,8% 15/05/2030	USD	117.000	103.700	0,03	Hydro-Quebec 6,5% 15/02/2035				
Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031	USD	389.000	334.147	0,11	Province of Ontario Canada 3,65% 02/06/2033				
Cencora, Inc. 5,125% 15/02/2034	USD	334.000	330.539	0,11	Province of Quebec Canada 3,6% 01/09/2033				
CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	292.000	258.421	0,08	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,1% 19/07/2027				
Coca-Cola Co. (The) 5,3% 13/05/2054	USD	170.000	171.601	0,06					
ConocoPhillips Co. 5,55% 15/03/2054	USD	120.000	119.899	0,04					
CVS Health Corp. 5,7% 01/06/2034	USD	195.000	195.643	0,06					
DTE Energy Co. 5,85% 01/06/2034	USD	330.000	337.412	0,11					
Duke Energy Corp. 5,8% 15/06/2054	USD	155.000	152.863	0,05					
Edison International 5,45% 15/06/2029	USD	510.000	511.873	0,16	<i>Kaimaninseln</i>				
Energy Transfer LP 5,55% 15/03/2028	USD	486.000	490.897	0,16	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875% 15/02/2025				
Energy Transfer LP 4,95% 15/06/2028	USD	220.000	217.771	0,07	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026				
Entergy Arkansas LLC 5,75% 01/06/2054	USD	70.000	70.608	0,02	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6,375% 04/05/2028				
Ford Motor Credit Co. LLC 5,8% 08/03/2029	USD	380.000	379.880	0,12	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 01/03/2029				
General Motors Financial Co., Inc. 5,55% 15/07/2029	USD	625.000	627.405	0,20	Avolon Holdings Funding Ltd., Reg. S 5,75% 01/03/2029				
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,727% 25/04/2030	USD	485.000	495.335	0,16					
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,851% 25/04/2035	USD	215.000	221.907	0,07					
HCA, Inc. 3,5% 01/09/2030	USD	463.000	419.942	0,14	<i>China</i>				
HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049	USD	30.000	27.152	0,01	China Government Bond 2,8% 15/11/2032				
HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051	USD	235.000	159.677	0,05					
Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032	USD	600.000	484.527	0,16					
Occidental Petroleum Corp. 4,625% 15/06/2045	USD	160.000	128.149	0,04	<i>Dänemark</i>				
Pacific Gas and Electric Co. 6,15% 15/01/2033	USD	320.000	327.643	0,11	Danske Bank A/S, FRN, 144A 1,621% 11/09/2026				
Pacific Gas and Electric Co. 6,95% 15/03/2034	USD	440.000	477.365	0,15	Danske Bank A/S, FRN, 144A 5,705% 01/03/2030				
Pacific Gas and Electric Co. 5,8% 15/05/2034	USD	395.000	395.578	0,13					
Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043	USD	300.000	247.305	0,08	<i>Frankreich</i>				
Realty Income Corp., REIT 5,125% 06/07/2034	EUR	200.000	231.639	0,07	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,738% 20/02/2035				
San Diego Gas & Electric Co. 3,32% 15/04/2050	USD	60.000	41.633	0,01	BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027				
San Diego Gas & Electric Co. 5,35% 01/04/2053	USD	270.000	259.537	0,08	BPCE SA, FRN, 144A 6,714% 19/10/2029				
Southern Co. Gas Capital Corp. 5,75% 15/09/2033	USD	180.000	185.778	0,06	BPCE SA, FRN, 144A 7,003% 19/10/2034				
US Treasury 4,5% 30/11/2024	USD	7.770.000	7.744.157	2,49	Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316% 03/10/2029				
US Treasury 2,75% 31/08/2025	USD	4.210.000	4.103.434	1,32	Electricite de France SA, 144A 6,9% 23/05/2053				
US Treasury 4,875% 31/05/2026	USD	2.530.000	2.537.610	0,82	Engie SA, 144A 5,625% 10/04/2034				
US Treasury 4,5% 15/05/2027	USD	2.340.000	2.341.462	0,75					
US Treasury 4,5% 31/05/2029	USD	2.160.000	2.183.119	0,70					
US Treasury 4,625% 30/04/2031	USD	2.160.000	2.206.744	0,71	<i>Deutschland</i>				
US Treasury 4,375% 15/05/2034	USD	20.010.000	20.185.087	6,49	Deutsche Bank AG, FRN 6,819% 20/11/2029				
US Treasury 4,75% 15/11/2043	USD	450.000	462.586	0,15					
US Treasury 4,5% 15/02/2044	USD	1.510.000	1.503.394	0,48					
Virginia Electric and Power Co. 5% 15/01/2034	USD	290.000	284.302	0,09					
			<b>53.526.494</b>	<b>17,22</b>					
<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>150.489.973</b>	<b>48,41</b>					
<i>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>			<b>150.489.973</b>	<b>48,41</b>					
					<i>Irland</i>				
					Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6,253% 16/09/2026				
					Jubilee CLO DAC, Reg. S, FRN 'A' 5,168% 21/07/2037				
					RRE 18 Loan Management DAC, Reg. S, FRN 'A1' 5,384% 15/04/2039				

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,3% 03/04/2029	USD	305.000	303.482	0,10	<i>Supranational</i> European Union, Reg. S 0,4% 04/02/2037	EUR	318.000	242.394	0,08	
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,55% 03/04/2034	USD	350.000	345.400	0,11		NXP BV 4,3% 18/06/2029	USD	191.000	183.930	0,06
			<b>2.304.545</b>	<b>0,74</b>		NXP BV 3,4% 01/05/2030	USD	320.000	291.217	0,09
								<b>717.541</b>	<b>0,23</b>	
<i>Italien</i>					<i>Schweiz</i> UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	580.000	625.302	0,20	
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,625% 28/02/2036	EUR	341.000	359.433	0,12						
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	200.000	203.466	0,06						
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	804.000	835.715	0,27				<b>625.302</b>	<b>0,20</b>	
			<b>1.398.614</b>	<b>0,45</b>	<i>Großbritannien</i>					
<i>Luxemburg</i>					Brass No. 10 plc, Reg. S, FRN, Series 10X "A2" 5,584% 16/04/2069	GBP	205.927	260.456	0,09	
JBS USA Holding Lux Sarl, 144A 7,25% 15/11/2053	USD	220.000	241.958	0,08	HSBC Holdings plc, FRN 6,5% Perpetual	USD	385.000	379.830	0,12	
			<b>241.958</b>	<b>0,08</b>	Silverstone Master Issuer plc, Reg. S, FRN "2A" 5,539% 21/01/2070	GBP	868.000	1.094.654	0,35	
					ST Engineering RHQ Ltd., Reg. S 1,5% 29/04/2025	USD	750.000	726.430	0,23	
								<b>2.461.370</b>	<b>0,79</b>	
<i>Mexiko</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	1.150.000	5.602.886	1,80	Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029	USD	855.000	875.306	0,28	
Mexico Government Bond 6% 07/05/2036	USD	716.000	703.095	0,23	Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	1.436.000	1.197.954	0,39	
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	1.370.000	1.111.003	0,36	Baxter International, Inc. 2,539% 01/02/2032	USD	630.000	520.361	0,17	
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	780.000	568.301	0,18	Berry Global, Inc., 144A 5,65% 15/01/2034	USD	180.000	177.347	0,06	
			<b>7.985.285</b>	<b>2,57</b>	Braemar Hotels & Resorts Trust, FRN, Series 2018-PRME "B", 144A 6,551% 15/06/2035	USD	195.000	193.782	0,06	
<i>Niederlande</i>					Broadcom, Inc., 144A 3,419% 15/04/2033	USD	295.000	256.294	0,08	
American Medical Systems Europe BV 3,5% 08/03/2032	EUR	572.000	605.131	0,19	Broadcom, Inc., 144A 3,469% 15/04/2034	USD	81.000	69.576	0,02	
Enel Finance International NV, 144A 5,5% 15/06/2052	USD	435.000	399.551	0,13	Broadcom, Inc., FRN, 144A 3,137% 15/11/2035	USD	647.000	523.370	0,17	
ING Bank NV, Reg. S 2,75% 21/11/2025	EUR	700.000	742.961	0,24	BXP Trust, Series 2017-GM "A", 144A 3,379% 13/06/2039	USD	210.000	195.442	0,06	
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 3,25% 13/04/2027	GBP	100.000	119.265	0,04	BXP Trust, FRN, Series 2017-GM "B", 144A 3,539% 13/06/2039	USD	465.000	429.347	0,14	
			<b>1.866.908</b>	<b>0,60</b>	CCUBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C1 "C" 4,578% 15/11/2050	USD	360.000	319.802	0,10	
<i>Neuseeland</i>					Charter Communications Operating LLC 2,25% 15/01/2029	USD	350.000	299.827	0,10	
Bank of New Zealand, Reg. S 3,708% 20/12/2028	EUR	1.050.000	1.137.757	0,37	Charter Communications Operating LLC 6,55% 01/06/2034	USD	310.000	312.767	0,10	
			<b>1.137.757</b>	<b>0,37</b>	Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	590.000	402.030	0,13	
<i>Norwegen</i>					Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	605.000	374.468	0,12	
Aker BP ASA, 144A 5,6% 13/06/2028	USD	340.000	344.182	0,11	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-21 "A2" 5,5% 25/10/2035	USD	6.602	3.677	0,00	
Aker BP ASA, 144A 6% 13/06/2033	USD	355.000	361.684	0,12	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 "B" 4,727% 10/09/2058	USD	550.000	508.796	0,16	
			<b>705.866</b>	<b>0,23</b>	Citigroup, Inc., FRN 5,174% 13/02/2030	USD	700.000	698.282	0,22	
<i>Singapur</i>					Citigroup, Inc., FRN 3,98% 20/03/2030	USD	690.000	653.652	0,21	
Singapore Airlines Ltd., Reg. S 3% 20/07/2026	USD	700.000	669.718	0,22	Citigroup, Inc., FRN 2,561% 01/05/2032	USD	330.000	276.727	0,09	
			<b>669.718</b>	<b>0,22</b>	Citigroup, Inc., FRN 5,449% 11/06/2035	USD	250.000	249.958	0,08	
<i>Slowakei</i>					Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,927% 15/08/2030	USD	115.000	117.986	0,04	
Vseobecna Uverova Banka A/S, Reg. S 3,875% 05/09/2028	EUR	700.000	758.947	0,24	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,036% 15/11/2033	USD	425.000	437.631	0,14	
			<b>758.947</b>	<b>0,24</b>	Comcast Corp. 5,5% 15/11/2032	USD	260.000	267.857	0,09	
<i>Südkorea</i>					Comcast Corp. 4,8% 15/05/2033	USD	500.000	490.461	0,16	
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829% 27/04/2025	EUR	702.000	733.842	0,24	Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056	USD	520.000	319.895	0,10	
Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 1,75% 06/05/2025	USD	615.000	596.419	0,19	COMM Mortgage Trust, Series 2012-CR4 "AM" 3,251% 15/10/2045	USD	40.000	34.913	0,01	
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4,082% 25/09/2027	EUR	1.176.000	1.286.987	0,41	Constellation Energy Generation LLC 6,25% 01/10/2039	USD	260.000	271.463	0,09	
			<b>2.617.248</b>	<b>0,84</b>	Constellation Energy Generation LLC 6,5% 01/10/2053	USD	130.000	139.974	0,04	
<i>Spanien</i>					Constellation Energy Generation LLC 5,75% 15/03/2054	USD	178.000	175.058	0,06	
Banco de Sabadell SA, Reg. S 3,5% 28/08/2026	EUR	700.000	750.603	0,24	CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C6 "C" 5,082% 15/01/2049	USD	380.000	339.563	0,11	
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 4,25% 13/09/2030	EUR	100.000	108.262	0,04	Diamondback Energy, Inc. 6,25% 15/03/2033	USD	310.000	326.805	0,11	
CaixaBank SA, FRN, 144A 5,673% 15/03/2030	USD	785.000	784.950	0,25	Energy Transfer LP 5,55% 15/05/2034	USD	230.000	228.619	0,07	
CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84% 13/09/2034	USD	420.000	446.843	0,14	EnLink Midstream LLC, 144A 6,5% 01/09/2030	USD	340.000	348.851	0,11	
			<b>2.090.658</b>	<b>0,67</b>	Enterprise Products Operating LLC, FRN 5,375% 15/02/2078	USD	102.000	95.334	0,03	



JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FHLMC, IO, Series 4097 'JP' 3% 15/08/2027	USD	38.511	1.161	0,00	RWE Finance US LLC, 144A 5,875% 16/04/2034	USD	155.000	156.314	0,05
FHLMC, IO, Series 4167 2,5% 15/02/2028	USD	54.813	1.517	0,00	State of Hawaii Airports System 3,14% 01/07/2047	USD	310.000	215.284	0,07
FHLMC, IO, FRN, Series 4954 'SY' 0,6% 25/02/2050	USD	278.410	29.495	0,01	Take-Two Interactive Software, Inc. 5,6% 12/06/2034	USD	80.000	80.474	0,03
FHLMC, IO, FRN, Series 4839 'WS' 0,652% 15/08/2056	USD	839.884	104.829	0,03	T-Mobile USA, Inc. 3,375% 15/04/2029	USD	1.030.000	954.965	0,31
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2,866% 15/09/2028	USD	205.000	187.806	0,06	Trans-Allegheny Interstate Line Co., 144A 3,85% 01/06/2025	USD	545.000	535.183	0,17
FNMA 3% 01/11/2051	USD	3.524.555	3.042.481	0,98	Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	120.000	120.392	0,04
FNMA 3% 01/01/2052	USD	2.694.679	2.346.714	0,75	UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-C11 'B' 4,713% 15/06/2051	USD	520.000	455.551	0,15
FNMA 3% 01/03/2052	USD	727.866	628.321	0,20	UMBS 2,5% 01/07/2051	USD	10.800.763	8.983.341	2,89
FNMA 3% 01/04/2052	USD	1.793.746	1.559.318	0,50	UMBS 3% 01/08/2051	USD	1.681.894	1.459.600	0,47
FNMA 6,5% 01/10/2053	USD	1.263.767	1.289.365	0,41	UMBS 2,5% 01/11/2051	USD	4.836.114	4.059.790	1,31
FNMA, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2030	USD	30.552	1.750	0,00	UMBS 2,5% 01/12/2051	USD	707.968	592.641	0,19
FNMA, IO, FRN, Series 2012-17 'SL' 1,15% 25/03/2032	USD	188.293	12.010	0,00	UMBS 3% 01/08/2052	USD	1.829.708	1.594.762	0,51
FNMA 'T' 2,5% 25/09/2048	USD	2.883.000	2.508.869	0,81	UMBS 5% 01/01/2053	USD	1.429.272	1.389.552	0,45
FNMA BF0125 4% 01/07/2056	USD	1.039.124	959.804	0,31	UMBS 5,5% 01/05/2053	USD	5.371.423	5.320.164	1,71
FNMA BF0144 3,5% 01/10/2056	USD	130.257	115.841	0,04	UMBS 6% 01/06/2053	USD	1.441.021	1.451.884	0,47
FNMA BF0219 3,5% 01/09/2057	USD	345.856	307.563	0,10	UMBS 6% 01/08/2053	USD	2.148.318	2.160.586	0,70
Glencore Funding LLC, 144A 5,371% 04/04/2029	USD	780.000	778.979	0,25	UMBS 6% 01/09/2053	USD	7.371.657	7.414.540	2,39
Glencore Funding LLC, 144A 6,375% 06/10/2030	USD	96.000	100.552	0,03	UMBS AP4392 3,5% 01/08/2042	USD	5.563	5.113	0,00
Glencore Funding LLC, 144A 5,634% 04/04/2034	USD	615.000	610.423	0,20	UMBS BM4493 5% 01/07/2047	USD	266.137	264.419	0,09
GNMA 5,5% 20/11/2052	USD	1.408.029	1.403.057	0,45	University of Southern California 3,226% 01/10/2120	USD	150.000	91.820	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2017-176 'SC' 0,747% 20/11/2047	USD	293.183	34.750	0,01	US Bancorp, FRN 5,678% 23/01/2035	USD	100.000	101.198	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2019-115 'SW' 0,647% 20/09/2049	USD	449.368	45.512	0,01	Visra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	251.000	240.427	0,08
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,948% 21/10/2027	USD	210.000	194.184	0,06	Visra Operations Co. LLC, 144A 6% 15/04/2034	USD	235.000	236.811	0,08
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,223% 01/05/2029	USD	645.000	622.788	0,20	Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	480.000	421.723	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,561% 24/10/2034	USD	360.000	389.902	0,13	Warnermedia Holdings, Inc. 5,05% 15/03/2042	USD	310.000	255.397	0,08
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-GS6 'C' 4,322% 10/05/2050	USD	420.000	328.962	0,11	Wells Fargo & Co., FRN 5,707% 22/04/2028	USD	630.000	636.764	0,20
HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052	USD	460.000	377.120	0,12	Wells Fargo & Co., FRN 5,557% 25/07/2034	USD	390.000	392.744	0,13
Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'C', 144A 4,158% 10/07/2035	USD	900.000	851.465	0,27	Wells Fargo & Co., FRN 5,499% 23/01/2035	USD	200.000	200.887	0,06
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	84.000	74.352	0,02					
ITC Holdings Corp., 144A 5,4% 01/06/2033	USD	501.000	497.950	0,16				<b>77.534.719</b>	<b>24,94</b>
ITC Holdings Corp., 144A 5,65% 09/05/2034	USD	655.000	660.785	0,21	<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>129.072.548</b>	<b>41,52</b>
Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75% 01/03/2032	USD	620.000	516.739	0,17	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>129.072.548</b>	<b>41,52</b>
KeyCorp, FRN 6,401% 06/03/2035	USD	197.000	201.220	0,06	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Kimco Realty OP LLC, REIT 6,4% 01/03/2034	USD	390.000	415.824	0,13	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'AJ' 5,452% 15/09/2039	USD	21.559	8.560	0,00	<i>Luxemburg</i>				
Marvell Technology, Inc. 5,75% 15/02/2029	USD	123.000	126.039	0,04	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	17.083.769	17.083.769	5,50
Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	84.000	72.898	0,02				<b>17.083.769</b>	<b>5,50</b>
Marvell Technology, Inc. 5,95% 15/09/2033	USD	610.000	634.947	0,20	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>17.083.769</b>	<b>5,50</b>
Memorial Health Services 3,447% 01/11/2049	USD	200.000	151.086	0,05	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>17.083.769</b>	<b>5,50</b>
Meta Platforms, Inc. 4,45% 15/08/2052	USD	62.000	54.322	0,02	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>296.646.290</b>	<b>95,43</b>
Morgan Stanley, FRN 5,652% 13/04/2028	USD	510.000	516.060	0,17	<b>Bankguthaben</b>			<b>12.174.674</b>	<b>3,92</b>
Morgan Stanley, FRN 5,656% 18/04/2030	USD	570.000	581.920	0,19	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>2.033.647</b>	<b>0,65</b>
Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034	USD	460.000	461.553	0,15	<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>310.854.611</b>	<b>100,00</b>
Morgan Stanley, FRN 5,831% 19/04/2035	USD	360.000	371.798	0,12					
Morgan Stanley Bank NA, FRN 5,504% 26/05/2028	USD	250.000	252.206	0,08					
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-L1 'C' 4,941% 15/10/2051	USD	500.000	457.230	0,15					
Occidental Petroleum Corp. 6,2% 15/03/2040	USD	43.000	43.458	0,01					
Olympic Tower Mortgage Trust, Series 2017-OT 'A', 144A 3,566% 10/05/2039	USD	350.000	304.445	0,10					
Prudential Financial, Inc., FRN 6,5% 15/03/2054	USD	67.000	67.732	0,02					
Puget Sound Energy, Inc. 5,685% 15/06/2054	USD	150.000	150.747	0,05					
Rutgers The State University of New Jersey 3,915% 01/05/2119	USD	210.000	152.809	0,05					

## JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	42,16
Luxemburg	5,94
Kanada	5,24
Großbritannien	4,21
Spanien	4,17
Supranational	3,32
Italien	3,30
Japan	3,06
Mexiko	2,84
Frankreich	2,34
Kaimaninseln	2,26
Australien	1,49
Irland	1,22
Niederlande	1,13
China	0,92
Schweiz	0,91
Dänemark	0,87
Südkorea	0,84
Indonesien	0,71
Portugal	0,66
Ungarn	0,65
Israel	0,63
Jersey	0,58
Deutschland	0,55
Singapur	0,55
Neuseeland	0,51
Costa Rica	0,49
Belgien	0,44
Vereinigte Arabische Emirate	0,38
Kolumbien	0,36
Rumänien	0,35
Kroatien	0,33
Dominikanische Republik	0,29
Brasilien	0,29
Bahrain	0,25
Slowakei	0,24
Polen	0,23
Norwegen	0,23
Philippinen	0,20
Indien	0,17
Bermuda	0,12
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>95,43</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	4,57
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>



JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

To-Be-Announced-Wertpapiere

Land	Wertpapierbeschreibung	Währung	Nennwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 12,00%, 15/07/2054	USD	1.190.000	1.196.992	(2.467)	0,39
<b>To-Be-Announced-Wertpapiere - Kaufpositionen insgesamt</b>				<b>1.196.992</b>	<b>(2.467)</b>	<b>0,39</b>
<b>To-Be-Announced-Wertpapiere, netto</b>				<b>1.196.992</b>	<b>(2.467)</b>	<b>0,39</b>

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	9.458.500	USD	6.304.279	23/07/2024	Citibank	7.619	-
CAD	546.903	AUD	597.741	23/07/2024	Citibank	568	-
COP	1.104.839.229	USD	263.097	23/07/2024	Merrill Lynch	2.238	-
DKK	3.531.720	USD	506.636	23/07/2024	HSBC	693	-
IDR	29.319.045.150	USD	1.776.357	23/07/2024	Citibank	16.121	0,01
INR	264.979.412	USD	3.168.064	23/07/2024	BNP Paribas	9.003	-
KRW	8.186.893.390	USD	5.924.632	23/07/2024	Goldman Sachs	21.124	0,01
MXN	5.661.648	USD	300.474	23/07/2024	Morgan Stanley	7.706	-
NOK	3.390.964	USD	317.429	23/07/2024	State Street	952	-
PHP	13.011.798	USD	221.294	23/07/2024	HSBC	1.315	-
PLN	4.738.714	EUR	1.096.897	23/07/2024	BNP Paribas	834	-
PLN	6.912.621	USD	1.693.727	23/07/2024	Toronto-Dominion Bank	21.252	0,01
RON	1.005.209	USD	215.702	23/07/2024	BNP Paribas	314	-
SGD	1.578.511	USD	1.164.422	23/07/2024	Barclays	1.306	-
THB	35.433.674	USD	966.045	23/07/2024	Citibank	1.186	-
TRY	22.051.226	USD	514.554	22/01/2025	Barclays	28.682	0,01
USD	1.160.124	BRL	6.248.938	23/07/2024	Citibank	42.518	0,02
USD	1.448.361	EUR	1.347.729	23/07/2024	Barclays	4.900	-
USD	256.362	EUR	238.532	23/07/2024	Citibank	887	-
USD	698.765	EUR	652.334	23/07/2024	HSBC	94	-
USD	2.847.090	EUR	2.657.634	23/07/2024	Morgan Stanley	676	-
USD	276.539	EUR	257.866	23/07/2024	State Street	356	-
USD	21.432	GBP	16.833	23/07/2024	Barclays	161	-
USD	397.734	GBP	313.365	23/07/2024	Goldman Sachs	1.764	-
USD	291.605	GBP	230.583	23/07/2024	Morgan Stanley	239	-
USD	789.402	JPY	123.378.684	23/07/2024	Citibank	17.910	0,01
USD	632.477	JPY	101.138.238	23/07/2024	Morgan Stanley	56	-
USD	262.673	MXN	4.739.746	23/07/2024	Barclays	4.675	-
USD	399.248	NZD	651.081	23/07/2024	BNP Paribas	2.511	-
USD	790.930	NZD	1.293.478	23/07/2024	Citibank	2.749	-
USD	395.934	SEK	4.152.032	23/07/2024	BNP Paribas	4.439	-
USD	396.392	SEK	4.112.239	23/07/2024	Citibank	8.648	-
USD	557.182	SGD	753.145	23/07/2024	BNP Paribas	985	-
USD	101.987	TRY	4.131.490	22/01/2025	Morgan Stanley	207	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>214.688</b>	<b>0,07</b>

BRL	21.845.901	USD	4.046.419	23/07/2024	Goldman Sachs	(139.338)	(0,05)
CAD	541.286	AUD	593.080	23/07/2024	Citibank	(424)	-
CHF	350.921	AUD	593.087	23/07/2024	BNP Paribas	(4.400)	-
CHF	227.058	EUR	238.683	23/07/2024	Morgan Stanley	(2.399)	-
CHF	352.644	GBP	311.413	23/07/2024	Citibank	(200)	-
CHF	583.588	USD	655.729	23/07/2024	BNP Paribas	(4.852)	-
CHF	352.094	USD	397.752	23/07/2024	Citibank	(5.061)	-
CLP	157.898.283	USD	170.201	23/07/2024	BNP Paribas	(3.069)	-
CNH	164.611.023	USD	22.691.961	23/07/2024	Morgan Stanley	(92.719)	(0,03)
CZK	37.835.482	USD	1.634.237	23/07/2024	Citibank	(18.256)	(0,01)
EUR	1.036.651	USD	1.125.356	23/07/2024	Citibank	(15.068)	(0,01)
EUR	5.188.068	USD	5.563.051	23/07/2024	Morgan Stanley	(6.459)	-
EUR	1.495.795	USD	1.607.106	23/07/2024	Standard Chartered	(5.061)	-
GBP	308.817	CAD	540.915	23/07/2024	Citibank	(4.858)	-
GBP	64.591	USD	82.276	23/07/2024	BNP Paribas	(658)	-
GBP	3.089.195	USD	3.922.831	23/07/2024	Citibank	(19.296)	(0,01)
ILS	1.652.242	USD	445.311	23/07/2024	HSBC	(6.121)	-
JPY	123.838.016	USD	795.506	23/07/2024	Citibank	(21.142)	(0,01)
JPY	3.417.132.382	USD	21.841.989	23/07/2024	Morgan Stanley	(474.537)	(0,15)
MXN	223.204	USD	12.366	23/07/2024	HSBC	(216)	-
NZD	2.106.020	USD	1.290.881	23/07/2024	Citibank	(7.577)	-
PEN	829.538	USD	219.885	24/07/2024	Goldman Sachs	(3.056)	-
SEK	21.586.309	USD	2.051.435	23/07/2024	Citibank	(16.060)	(0,01)
THB	43.046.290	USD	1.179.027	23/07/2024	Citibank	(3.995)	-
USD	3.285.849	AUD	4.964.470	23/07/2024	BNP Paribas	(27.068)	(0,01)

**JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund**

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	394.887	AUD	593.090	23/07/2024	Citibank	(897)	-
USD	1.041.528	CAD	1.431.514	23/07/2024	BNP Paribas	(4.044)	-
USD	393.009	CAD	539.181	23/07/2024	Citibank	(807)	-
USD	396.392	CAD	544.609	23/07/2024	Goldman Sachs	(1.388)	-
USD	23.919	CAD	32.885	23/07/2024	State Street	(100)	-
USD	388.939	CNH	2.834.018	23/07/2024	HSBC	(140)	-
USD	966.062	EUR	902.556	23/07/2024	HSBC	(605)	-
USD	931.713	HUF	347.420.417	23/07/2024	Goldman Sachs	(8.344)	-
USD	1.170.759	KRW	1.613.656.526	23/07/2024	Goldman Sachs	(1.164)	-
USD	10.802	MXN	201.950	23/07/2024	Barclays	(190)	-
USD	18.370	MXN	340.620	23/07/2024	Goldman Sachs	(171)	-
USD	3.115.668	MXN	58.167.030	23/07/2024	Morgan Stanley	(50.533)	(0,02)
USD	393.382	NZD	645.979	23/07/2024	Citibank	(246)	-
USD	432.739	TRY	17.919.736	22/01/2025	Goldman Sachs	(8.717)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(959.236)</b>	<b>(0,31)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(744.548)</b>	<b>(0,24)</b>

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond, 16/09/2024	120	AUD	9.089.379	98.673	0,03
Euro-Bobl, 06/09/2024	5	EUR	624.048	321	-
Euro-Bund, 06/09/2024	(130)	EUR	(18.372.861)	4.868	-
Japan 10 Year Bond, 12/09/2024	5	JPY	4.451.854	5.609	-
Long Gilt, 26/09/2024	70	GBP	8.680.091	12.824	-
Short-Term Euro-BTP, 06/09/2024	98	EUR	11.015.553	2.621	-
US 2 Year Note, 30/09/2024	255	USD	52.124.590	58.316	0,02
US Long Bond, 19/09/2024	51	USD	6.090.516	18.524	0,01
US Ultra Bond, 19/09/2024	(28)	USD	(3.552.938)	18.234	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>219.990</b>	<b>0,07</b>
Canada 10 Year Bond, 18/09/2024	(24)	CAD	(2.113.184)	(4.913)	-
Euro-BTP, 06/09/2024	86	EUR	10.628.733	(10.122)	-
Euro-Buxl, 06/09/2024	4	EUR	562.280	(856)	-
US 5 Year Note, 30/09/2024	(82)	USD	(8.762.789)	(181.265)	(0,06)
US 10 Year Note, 19/09/2024	(169)	USD	(18.662.617)	(22.385)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2024	(41)	USD	(4.681.367)	(49.836)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(269.377)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften</b>				<b>(49.387)</b>	<b>(0,02)</b>

# JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
40.000.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz erhalten 1,945%	18/09/2029	3.848	-
35.000.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz erhalten 2,065%	18/09/2029	30.388	0,01
3.000.000	GBP	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt SONIA 1 day Festzinssatz erhalten 4,737%	20/09/2028	80.849	0,03
33.250.000	USD	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt SOFR 1 day Festzinssatz erhalten 3,926%	17/06/2028	158.263	0,05
170.000.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz erhalten 2,101%	18/09/2029	187.685	0,06
<b>Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva</b>					<b>461.033</b>	<b>0,15</b>
16.750.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 4,065% Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day	15/02/2034	(301.952)	(0,10)
7.750.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 3,977% Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day	17/06/2036	(163.243)	(0,05)
9.700.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 3,747% Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day	16/09/2036	(34.086)	(0,01)
41.150.000	USD	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt SOFR 1 day Festzinssatz erhalten 3,614%	16/09/2028	(9.112)	(0,01)
23.250.000	MXN	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt TIE 4 week Festzinssatz erhalten 9,399%	12/09/2029	(4.213)	-
<b>Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva</b>					<b>(512.606)</b>	<b>(0,17)</b>
<b>Nettomarktwert der Zinsswaps - Passiva</b>					<b>(51.573)</b>	<b>(0,02)</b>



JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Societe Generale SA, FRN, 144A 4,75% Perpetual	USD	5.000.000	4.478.608	0,11	AIB Group plc, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	8.100.000	8.675.587	0,21
TotalEnergies Capital International SA 3,12% 29/05/2050	USD	1.460.000	1.003.231	0,03	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,75% 01/03/2033	EUR	6.000.000	6.898.399	0,17
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	7.200.000	7.245.543	0,18	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	6.200.000	6.629.129	0,16
Viridien, Reg. S 7,75% 01/04/2027	EUR	1.588.000	1.640.547	0,04	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	5.983.000	6.515.538	0,16
			<b>152.252.058</b>	<b>3,75</b>	eircom Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026	EUR	5.618.000	5.864.950	0,15
<i>Deutschland</i>					eircom Finance DAC, Reg. S 2,625% 15/02/2027	EUR	1.120.000	1.132.011	0,03
Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027	EUR	2.296.000	2.449.819	0,06				<b>44.521.383</b>	<b>1,10</b>
Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083	EUR	4.000.000	4.425.429	0,11	<i>Israel</i>				
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	4.695.000	4.814.441	0,12	Israel Government Bond, Reg. S 3,8% 13/05/2060	USD	5.857.000	3.799.546	0,09
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	4.600.000	4.882.135	0,12	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,125% 30/06/2025	USD	2.861.000	2.785.312	0,07
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,75% 19/11/2030	EUR	2.800.000	2.640.575	0,07	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,5% 30/06/2027	USD	2.385.513	2.245.556	0,06
IHO Verwaltungen GmbH, Reg. S 3,75% 15/09/2026	EUR	2.010.000	2.121.029	0,05	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,75% 30/06/2030	USD	2.790.000	2.502.456	0,06
IHO Verwaltungen GmbH, Reg. S 3,875% 15/05/2027	EUR	2.260.000	2.378.521	0,06				<b>11.332.870</b>	<b>0,28</b>
IHO Verwaltungen GmbH, Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2028	EUR	2.831.628	3.244.961	0,08	<i>Italien</i>				
INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, Reg. S 2,25% 16/01/2027	EUR	1.022.000	1.027.794	0,03	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	2.100.000	2.323.773	0,06
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7,5% 21/08/2026	EUR	4.861.000	5.374.196	0,13	Enel SpA, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	5.100.000	4.511.584	0,11
Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029	EUR	1.723.000	1.737.997	0,04	Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	6.439.000	6.497.497	0,16
ProGroup AG, Reg. S 5,125% 15/04/2029	EUR	1.094.000	1.175.800	0,03	Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual	EUR	3.916.000	4.525.982	0,11
Schaeffler AG, Reg. S 2,875% 26/03/2027	EUR	3.130.000	3.257.015	0,08	Guala Closures SpA, Reg. S 3,25% 15/06/2028	EUR	3.451.000	3.400.910	0,08
Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028	EUR	2.500.000	2.595.933	0,06	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,875% 08/07/2026	EUR	2.711.000	2.800.809	0,07
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	3.762.967	4.031.691	0,10	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030	EUR	6.300.000	7.121.677	0,18
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027	EUR	2.393.000	2.473.289	0,06	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual	EUR	4.071.000	4.476.678	0,11
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,5% 15/05/2026	EUR	1.496.025	1.623.641	0,04	Lottomatica SpA, Reg. S 7,125% 01/06/2028	EUR	1.587.000	1.795.476	0,04
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,5% 12/01/2029	EUR	13.007.000	12.083.256	0,30	Mundys SpA, Reg. S 1,625% 03/02/2025	EUR	1.592.000	1.676.747	0,04
ZF Finance GmbH, Reg. S 3% 21/09/2025	EUR	2.300.000	2.426.814	0,06	Mundys SpA, Reg. S 1,875% 13/07/2027	EUR	1.740.000	1.738.118	0,04
ZF Finance GmbH, Reg. S 5,75% 03/08/2026	EUR	1.000.000	1.098.671	0,03	Mundys SpA, Reg. S 1,875% 12/02/2028	EUR	2.545.000	2.501.958	0,06
ZF Finance GmbH, Reg. S 2,25% 03/05/2028	EUR	900.000	886.795	0,02	Nexi SpA, Reg. S 1,625% 30/04/2026	EUR	1.278.000	1.306.383	0,03
ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028	EUR	3.900.000	4.047.621	0,10	Pro-Gest SpA, Reg. S 3,25% 15/12/2024	EUR	2.400.000	797.015	0,02
			<b>70.797.423</b>	<b>1,75</b>	Shiba Bidco SpA, Reg. S 4,5% 31/10/2028	EUR	4.000.000	4.164.673	0,10
<i>Gibraltar</i>					TeamSystem SpA, Reg. S 3,5% 15/02/2028	EUR	956.000	975.632	0,02
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7,558% 15/07/2027	EUR	2.260.000	2.420.535	0,06	Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75% 15/04/2025	EUR	200.000	211.246	0,01
			<b>2.420.535</b>	<b>0,06</b>	Telecom Italia SpA, Reg. S 3% 30/09/2025	EUR	4.315.000	4.547.948	0,11
<i>Ungarn</i>					Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	1.240.000	1.240.580	0,03
Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029	EUR	4.551.000	4.835.409	0,12	Telecom Italia SpA, Reg. S 1,625% 18/01/2029	EUR	202.000	188.033	0,01
Hungary Government Bond, Reg. S 5,375% 12/09/2033	EUR	4.988.000	5.558.434	0,14	Telecom Italia SpA, Reg. S 1,625% 18/01/2029	EUR	408.000	382.784	0,01
Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 26/03/2036	USD	10.713.000	10.331.360	0,25	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8% 17/01/2029	EUR	3.201.000	3.545.107	0,09
Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052	USD	1.501.000	1.612.088	0,04	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375% Perpetual	EUR	4.400.000	4.669.971	0,12
			<b>22.337.291</b>	<b>0,55</b>	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	5.400.000	5.918.562	0,15
								<b>71.319.143</b>	<b>1,76</b>
<i>Indonesien</i>					<i>Elfenbeinküste</i>				
Perusahaan Perseroan PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,125% 15/05/2027	USD	1.200.000	1.159.017	0,03	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	4.620.000	4.495.191	0,11
Perusahaan Perseroan PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,375% 05/02/2050	USD	1.325.000	1.019.562	0,02	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	4.290.000	3.816.661	0,10
			<b>2.178.579</b>	<b>0,05</b>	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	9.518.000	8.540.770	0,21
								<b>16.852.622</b>	<b>0,42</b>
<i>Irland</i>					<i>Jersey</i>				
AerCap Ireland Capital DAC 5,75% 06/06/2028	USD	3.515.000	3.562.874	0,09	Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3,5% 15/08/2024	EUR	368.103	393.365	0,01
AerCap Ireland Capital DAC 3,3% 30/01/2032	USD	4.864.000	4.204.473	0,10	Avis Budget Finance plc, Reg. S 7% 28/02/2029	EUR	1.023.000	1.078.852	0,03
AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875% 30/05/2031	EUR	1.000.000	1.038.422	0,03					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Avis Budget Finance plc, Reg. S 7,25% 31/07/2030	EUR	3.175.000	3.351.759	0,08	Mexico Government Bond 3,771% 24/05/2061	USD	9.181.000	5.723.433	0,14
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/08/2027	GBP	1.005.000	1.188.819	0,03	Mexico Government Bond 3,75% 19/04/2071	USD	14.069.000	8.576.211	0,21
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	6.200.000	5.634.710	0,14				<b>29.545.611</b>	<b>0,73</b>
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5,875% 13/05/2043	GBP	3.200.000	4.106.237	0,10	<i>Marokko</i>				
			<b>15.753.742</b>	<b>0,39</b>	OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	3.100.000	3.004.419	0,07
<i>Kasachstan</i>								<b>3.004.419</b>	<b>0,07</b>
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,375% 24/04/2030	USD	5.240.000	5.127.248	0,13	<i>Niederlande</i>				
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	7.594.000	6.656.217	0,16	ABB Finance BV, Reg. S 3,375% 16/01/2031	EUR	7.357.000	7.897.453	0,19
			<b>11.783.465</b>	<b>0,29</b>	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	1.500.000	1.506.423	0,04
<i>Libanon</i>					Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248% Perpetual	EUR	5.500.000	5.737.783	0,14
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 03/11/2028	USD	6.712.000	469.538	0,01	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	3.800.000	3.969.564	0,10
			<b>469.538</b>	<b>0,01</b>	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	7.700.000	7.718.552	0,19
<i>Luxemburg</i>					American Medical Systems Europe BV 1,625% 08/03/2031	EUR	5.000.000	4.740.445	0,12
Altice Finco SA, Reg. S 4,75% 15/01/2028	EUR	3.660.000	2.395.623	0,06	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	4.430.000	4.193.216	0,10
Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	1.568.000	587.738	0,02	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	5.400.000	5.499.677	0,14
Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	1.590.000	503.561	0,01	EnBW International Finance BV, Reg. S 4% 24/01/2035	EUR	6.037.000	6.523.431	0,16
ARD Finance SA, Reg. S 5% 30/06/2027	EUR	1.591.723	387.447	0,01	Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5% 30/06/2029	EUR	3.209.000	3.163.435	0,08
Birkenstock Financing SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029	EUR	5.092.000	5.518.542	0,14	Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,874% Perpetual	EUR	7.400.000	7.604.058	0,19
Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6,5% 15/03/2029	EUR	860.000	950.101	0,02	ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual	USD	7.333.000	7.053.531	0,17
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10,375% 30/11/2027	EUR	1.302.300	1.490.150	0,04	ING Groep NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	USD	4.955.000	5.060.393	0,12
ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 2,75% 01/01/2026	EUR	3.120.000	3.233.590	0,08	MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	2.532.020	2.424.994	0,06
ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 3,125% 01/01/2028	EUR	1.004.000	994.455	0,03	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3,375% 21/05/2034	EUR	4.469.000	4.786.917	0,12
Herens Midco SARL, Reg. S 5,25% 15/05/2029	EUR	3.447.000	2.870.416	0,07	OI European Group BV, Reg. S 6,25% 15/05/2028	EUR	1.276.000	1.413.245	0,03
Lune Holdings SARL, Reg. S 5,625% 15/11/2028	EUR	2.730.000	2.512.029	0,06	OI European Group BV, Reg. S 5,25% 01/06/2029	EUR	1.331.000	1.431.902	0,03
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	3.015.000	3.147.562	0,08	Q-Park Holding I BV, Reg. S 5,125% 01/03/2029	EUR	1.693.000	1.819.688	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 0,75% 15/10/2032	EUR	5.629.000	4.906.548	0,12	Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	1.700.000	1.788.903	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 1,5% 02/07/2039	EUR	1.200.000	945.712	0,02	Sunrise HoldCo IV BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	2.500.000	2.551.296	0,06
Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8,75% 01/05/2028	EUR	1.042.000	1.159.864	0,03	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	5.000.000	5.286.543	0,13
PLT VII Finance SARL, Reg. S 4,625% 05/01/2026	EUR	3.860.000	4.131.556	0,10	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,135% Perpetual	EUR	6.200.000	6.963.587	0,17
Rossini SARL, Reg. S 6,75% 30/10/2025	EUR	1.630.000	1.749.564	0,04	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	EUR	1.600.000	1.861.827	0,05
SES SA, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	EUR	2.750.000	2.779.392	0,07	Titan Holdings II BV, Reg. S 5,125% 15/07/2029	EUR	1.339.000	1.449.676	0,04
Summer BC Holdco A SARL, Reg. S 9,25% 31/10/2027	EUR	525.314	554.708	0,01	Trivium Packaging Finance BV, 144A 5,5% 15/08/2026	USD	293.000	286.716	0,01
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	2.700.000	2.863.208	0,07	Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5% 15/08/2027	USD	268.000	267.369	0,01
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	3.652.000	4.616.807	0,11	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026	EUR	4.122.000	4.325.821	0,11
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL, Reg. S 3,5% 01/03/2028	EUR	3.500.000	3.609.328	0,09	Upfield BV, Reg. S 6,875% 02/07/2029	EUR	1.751.000	1.868.421	0,05
			<b>51.907.901</b>	<b>1,28</b>	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,25% 23/09/2032	EUR	3.200.000	2.817.862	0,07
<i>Malaysia</i>					Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual	EUR	6.600.000	6.971.750	0,17
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,404% 28/04/2061	USD	7.260.000	4.907.768	0,12	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	7.400.000	7.769.794	0,19
			<b>4.907.768</b>	<b>0,12</b>	Wolters Kluwer NV, Reg. S 3,75% 03/04/2031	EUR	2.100.000	2.282.864	0,06
<i>Mauritius</i>					ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	3.100.000	3.193.500	0,08
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	4.370.465	4.007.804	0,10	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5% 23/10/2027	EUR	2.500.000	2.513.379	0,06
			<b>4.007.804</b>	<b>0,10</b>	Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030	EUR	5.157.000	4.659.669	0,11
<i>Mexiko</i>					Ziggo BV, Reg. S 2,875% 15/01/2030	EUR	3.446.000	3.236.629	0,08
America Movil SAB de CV 2,875% 07/05/2030	USD	4.920.000	4.356.996	0,11	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,125% 01/06/2048	USD	4.077.000	3.972.096	0,10
Mexico Government Bond 4,49% 25/05/2032	EUR	5.738.000	6.079.678	0,15				<b>146.612.409</b>	<b>3,61</b>
Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	4.743.000	4.809.293	0,12					



JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Nigeria</i>					<i>Südafrika</i>				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033	USD	5.055.000	4.138.647	0,10	South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028	USD	7.900.000	7.270.113	0,18
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 28/11/2047	USD	5.013.000	3.647.183	0,09	South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	9.352.000	7.096.214	0,17
			<b>7.785.830</b>	<b>0,19</b>				<b>14.366.327</b>	<b>0,35</b>
<i>Norwegen</i>					<i>Spanien</i>				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 0,25% 23/02/2029	EUR	3.680.000	3.484.648	0,09	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 6,5% Perpetual	USD	3.400.000	3.387.252	0,08
			<b>3.484.648</b>	<b>0,09</b>	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,375% Perpetual	USD	8.800.000	9.407.719	0,23
<i>Oman</i>					<i>Spanien</i>				
Oman Government Bond, Reg. S 5,625% 17/01/2028	USD	4.470.000	4.474.228	0,11	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 1,125% 11/03/2027	EUR	2.000.000	2.054.110	0,05
Oman Government Bond, Reg. S 6,25% 25/01/2031	USD	5.950.000	6.145.053	0,15	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	10.100.000	11.412.585	0,28
Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048	USD	4.780.000	4.889.528	0,12	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 9,375% Perpetual	EUR	5.200.000	6.141.326	0,15
			<b>15.508.809</b>	<b>0,38</b>	Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	4.000.000	4.448.836	0,11
<i>Paraguay</i>					<i>Spanien</i>				
Paraguay Government Bond, Reg. S 4,95% 28/04/2031	USD	2.780.000	2.664.674	0,07	Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	10.200.000	10.957.646	0,27
Paraguay Government Bond, Reg. S 3,849% 28/06/2033	USD	2.142.000	1.867.103	0,05	Banco Santander SA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	3.800.000	4.086.139	0,10
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6% 13/03/2048	USD	2.691.000	2.424.763	0,06	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	10.200.000	10.705.724	0,26
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	3.839.000	3.363.285	0,08	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	2.200.000	2.450.988	0,06
			<b>10.319.825</b>	<b>0,26</b>	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1,25% 15/01/2029	EUR	2.000.000	1.924.402	0,05
<i>Polen</i>					<i>Spanien</i>				
Poland Government Bond 6% 25/10/2033	PLN	113.300.000	28.838.946	0,71	Cellnex Telecom SA, Reg. S 2,875% 18/04/2025	EUR	2.600.000	2.763.250	0,07
Poland Government Bond 5,125% 18/09/2034	USD	5.012.000	4.949.711	0,12	Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875% 26/06/2029	EUR	2.700.000	2.633.842	0,07
Poland Government Bond 5,5% 18/03/2054	USD	10.458.000	10.221.910	0,25	eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 15/07/2027	EUR	3.473.000	3.717.980	0,09
Poland Government Bond, Reg. S 3,625% 11/01/2034	EUR	5.522.000	5.855.736	0,15	Grifols SA, Reg. S 1,625% 15/02/2025	EUR	3.387.000	3.596.039	0,09
			<b>49.866.303</b>	<b>1,23</b>	Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	3.819.000	3.669.864	0,09
<i>Portugal</i>					<i>Spanien</i>				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,75% 29/05/2054	EUR	5.000.000	5.323.001	0,13	Grifols SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	3.081.000	2.713.544	0,07
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	8.100.000	8.443.604	0,21	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,375% 30/04/2026	EUR	370.000	374.167	0,01
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,875% 02/08/2081	EUR	1.200.000	1.219.904	0,03	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5% 30/04/2028	EUR	1.400.000	1.154.633	0,03
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,5% 14/03/2082	EUR	5.600.000	5.515.977	0,14	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,871% Perpetual	EUR	4.900.000	5.331.098	0,13
			<b>20.502.486</b>	<b>0,51</b>	Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125% 30/09/2029	EUR	2.395.000	2.495.072	0,06
<i>Rumänien</i>					<i>Supranational</i>				
Romania Government Bond, Reg. S 6,625% 27/09/2029	EUR	6.096.000	6.999.905	0,17	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	1.635.000	1.017.351	0,02
Romania Government Bond, Reg. S 6,375% 30/01/2034	USD	3.060.000	3.094.275	0,08	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	860.000	766.623	0,02
Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	6.142.000	4.273.066	0,10	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	1.214.000	1.081.779	0,03
Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	2.230.000	2.424.534	0,06	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4,75% 15/07/2027	GBP	2.590.000	1.884.235	0,05
			<b>16.791.780</b>	<b>0,41</b>	European Union, Reg. S 4% 04/04/2044	EUR	15.368.530	17.625.177	0,43
<i>Saudi-Arabien</i>					<i>Supranational</i>				
Saudi Government Bond, Reg. S 5% 16/01/2034	USD	8.449.000	8.328.002	0,21	European Union, Reg. S 3% 04/03/2053	EUR	29.370.000	28.662.820	0,71
Saudi Government Bond, Reg. S 5% 18/01/2053	USD	8.286.000	7.347.987	0,18	Paysafe Finance plc, Reg. S 3% 15/06/2029	EUR	1.442.000	1.429.081	0,03
			<b>15.675.989</b>	<b>0,39</b>				<b>52.467.066</b>	<b>1,29</b>
<i>Senegal</i>					<i>Schweden</i>				
Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	7.232.000	6.096.974	0,15	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	USD	14.400.000	12.404.268	0,31
			<b>6.096.974</b>	<b>0,15</b>	Verisure Holding AB, Reg. S 3,875% 15/07/2026	EUR	2.035.000	2.154.565	0,05
<i>Singapur</i>					<i>Schweden</i>				
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34% 19/05/2063	USD	3.385.000	3.249.718	0,08	Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	2.500.000	2.574.567	0,07
			<b>3.249.718</b>	<b>0,08</b>	Verisure Holding AB, Reg. S 5,5% 15/05/2030	EUR	1.540.000	1.677.160	0,04
					Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25% 15/02/2029	EUR	3.590.000	3.759.583	0,09
					Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025	EUR	3.519.000	3.713.383	0,09
								<b>26.283.526</b>	<b>0,65</b>



JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Schweiz</i>					<i>Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027</i>				
UBS Group AG, FRN, 144A 4,703% 05/08/2027	USD	5.005.000	4.917.590	0,12	Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,534% 10/01/2029	USD	10.000.000	9.256.922	0,23
UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	3.800.000	3.114.500	0,08	Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,767% 16/11/2028	USD	10.245.000	10.556.476	0,26
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	8.212.000	9.942.306	0,24	Synthomer plc, Reg. S 3,875% 01/07/2025	USD	2.800.000	2.987.517	0,07
			<b>17.974.396</b>	<b>0,44</b>	TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75% 15/04/2029	EUR	223.000	236.386	0,01
<i>Türkei</i>					<i>Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030</i>				
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 6,375% 09/12/2025	USD	4.220.000	4.154.397	0,10	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	EUR	2.880.000	2.616.225	0,06
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028	USD	3.830.000	4.125.590	0,10	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% 03/10/2078	GBP	6.577.000	8.238.891	0,20
Türkiye Government Bond 9,875% 15/01/2028	USD	5.034.000	5.537.388	0,14	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3% 27/08/2080	EUR	3.760.000	3.969.068	0,10
Türkiye Government Bond 7,625% 15/05/2034	USD	6.082.000	6.151.304	0,15	Wellcome Trust Ltd. (The), Reg. S 1,125% 21/01/2027	EUR	1.230.000	1.191.466	0,03
			<b>19.968.679</b>	<b>0,49</b>			261.000	265.412	0,01
<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>					<b>155.622.114</b> <b>3,83</b>				
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4% 28/07/2050	USD	13.390.000	8.756.069	0,22	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
			<b>8.756.069</b>	<b>0,22</b>	AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	370.000	324.728	0,01
<i>Großbritannien</i>					AbbVie, Inc. 4,7% 14/05/2045	USD	2.477.000	2.270.694	0,06
Anglo American Capital plc, 144A 5,5% 02/05/2033	USD	4.190.000	4.131.767	0,10	AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	6.005.000	5.082.158	0,13
Barclays plc 4,836% 09/05/2028	USD	1.051.000	1.017.503	0,02	AbbVie, Inc. 5,4% 15/03/2054	USD	3.900.000	3.918.293	0,10
Barclays plc, FRN 6,49% 13/09/2029	USD	4.055.000	4.210.763	0,10	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	2.206.000	2.205.052	0,05
Barclays plc, FRN 5,088% 20/06/2030	USD	643.000	616.895	0,01	American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	2.025.000	1.859.409	0,05
BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual	USD	1.391.000	1.367.440	0,03	AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055	USD	862.000	590.644	0,01
BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual	USD	3.232.000	3.055.904	0,08	ATI, Inc. 4,875% 01/10/2029	USD	721.000	677.532	0,02
BP Capital Markets plc, FRN 6,45% Perpetual	USD	3.910.000	4.018.659	0,10	Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875% 15/07/2028	EUR	2.989.000	3.122.058	0,08
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	8.100.000	8.483.784	0,21	Ball Corp. 1,5% 15/03/2027	EUR	990.000	991.866	0,02
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	3.701.000	3.801.846	0,09	Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036	USD	1.410.000	1.406.592	0,03
Centrica plc, Reg. S, FRN 6,5% 21/05/2055	GBP	1.949.000	2.490.131	0,06	Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027	EUR	6.544.000	6.798.553	0,17
EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026	EUR	4.673.000	4.851.005	0,12	BP Capital Markets America, Inc. 2,721% 12/01/2032	USD	2.420.000	2.073.410	0,05
HSBC Holdings plc, FRN 2,206% 17/08/2029	USD	935.000	824.679	0,02	Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	2.460.000	2.462.471	0,06
HSBC Holdings plc, FRN 3,973% 22/05/2030	USD	3.301.000	3.096.295	0,08	Bristol-Myers Squibb Co. 5,65% 22/02/2064	USD	1.570.000	1.558.213	0,04
HSBC Holdings plc, FRN 4,6% Perpetual	USD	7.811.000	6.708.322	0,17	Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031	USD	7.315.000	6.283.504	0,15
Iceland Bondco plc, Reg. S 10,875% 15/12/2027	GBP	1.126.000	1.485.365	0,04	CenterPoint Energy, Inc. 2,95% 01/03/2030	USD	3.779.000	3.360.836	0,08
Iceland Bondco plc, Reg. S 4,375% 15/05/2028	GBP	458.000	486.765	0,01	CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	4.790.000	4.239.169	0,10
INEOS Finance plc, Reg. S 3,375% 31/03/2026	EUR	2.198.000	2.321.465	0,06	Chevron USA, Inc. 2,343% 12/08/2050	USD	2.213.000	1.308.740	0,03
INEOS Finance plc, Reg. S 6,375% 15/04/2029	EUR	1.499.000	1.653.975	0,04	Coty, Inc., Reg. S 3,875% 15/04/2026	EUR	2.200.000	2.343.886	0,06
INEOS Quattro Finance 1 plc, Reg. S 3,75% 15/07/2026	EUR	2.669.000	2.787.551	0,07	Coty, Inc., Reg. S 4,75% 15/04/2026	EUR	2.270.000	2.431.580	0,06
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8,5% 15/03/2029	EUR	1.588.000	1.801.928	0,04	CVS Health Corp. 2,125% 15/09/2031	USD	2.140.000	1.729.492	0,04
International Game Technology plc, Reg. S 2,375% 15/04/2028	EUR	3.070.000	3.094.301	0,08	CVS Health Corp. 5,25% 21/02/2033	USD	2.144.000	2.108.528	0,05
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5,875% 15/11/2024	EUR	1.239.000	1.328.392	0,03	Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028	USD	1.330.000	1.292.507	0,03
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5% 15/01/2026	EUR	3.150.000	3.375.846	0,08	Danaher Corp. 2,8% 10/12/2051	USD	3.985.000	2.561.639	0,06
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6,875% 15/11/2026	EUR	1.070.000	1.207.105	0,03	Duke Energy Ohio, Inc. 5,65% 01/04/2053	USD	211.000	207.220	0,00
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985% 07/08/2027	USD	5.220.000	5.257.418	0,13	EMRLD Borrower LP, Reg. S 6,375% 15/12/2030	EUR	2.893.000	3.219.180	0,08
National Grid plc, Reg. S 4,275% 16/01/2035	EUR	7.763.000	8.462.308	0,21	Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028	USD	4.096.000	3.901.118	0,10
NatWest Group plc, FRN 5,516% 30/09/2028	USD	7.000.000	7.022.276	0,17	Energy Transfer LP 5,75% 01/04/2025	USD	985.000	984.266	0,02
NatWest Group plc, FRN 5,778% 01/03/2035	USD	4.410.000	4.463.473	0,11	Entergy Texas, Inc. 1,75% 15/03/2031	USD	2.397.000	1.945.908	0,05
NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	6.846.000	6.724.715	0,17	Enterprise Products Operating LLC 3,2% 15/02/2052	USD	1.400.000	947.484	0,02
NatWest Group plc, FRN 8,125% Perpetual	USD	1.780.000	1.803.621	0,04	EQM Midstream Partners LP 4% 01/08/2024	USD	628.000	625.968	0,02
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125% 05/09/2082	EUR	4.549.000	4.488.108	0,11	Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039	USD	2.110.000	1.623.981	0,04
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8,25% 11/10/2028	EUR	2.055.000	2.337.337	0,06	Ford Motor Credit Co. LLC 1,355% 07/02/2025	EUR	1.500.000	1.579.834	0,04
Punch Finance plc, Reg. S 6,125% 30/06/2026	GBP	1.501.000	1.867.613	0,05	Ford Motor Credit Co. LLC 5,125% 16/06/2025	USD	6.145.000	6.101.955	0,15
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	2.309.000	2.760.682	0,07	Ford Motor Credit Co. LLC 4,389% 08/01/2026	USD	1.600.000	1.567.537	0,04
					Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 10/06/2026	USD	1.545.000	1.576.466	0,04
					Ford Motor Credit Co. LLC 4,542% 01/08/2026	USD	965.000	940.596	0,02
					Ford Motor Credit Co. LLC 4,271% 09/01/2027	USD	5.355.000	5.169.678	0,13
					Ford Motor Credit Co. LLC 4,95% 28/05/2027	USD	3.700.000	3.620.019	0,09
					Ford Motor Credit Co. LLC 3,625% 17/06/2031	USD	3.929.000	3.409.297	0,08
					Freeport-McMoRan, Inc. 4,25% 01/03/2030	USD	1.525.000	1.451.260	0,04
					Freeport-McMoRan, Inc. 4,625% 01/08/2030	USD	12.000	11.581	0,00

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Freeport-McMoRan, Inc. 5,4% 14/11/2034	USD	2.423.000	2.400.249	0,06	United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028	USD	1.215.000	1.179.701	0,03
General Electric Co., Reg. S 4,125% 19/09/2035	EUR	1.693.000	1.850.070	0,05	United Rentals North America, Inc. 5,25% 15/01/2030	USD	592.000	573.926	0,01
General Motors Co. 5,15% 01/04/2038	USD	4.448.000	4.132.992	0,10	United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	2.296.000	2.446.434	0,06
Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	USD	180.000	184.098	0,00	United States Steel Corp. 6,875% 01/03/2029	USD	35.000	35.220	0,00
Genesis Energy LP 7,75% 01/02/2028	USD	1.035.000	1.046.312	0,03	US Treasury 1,375% 15/07/2033	USD	50.250.000	49.340.005	1,22
Genesis Energy LP 8,25% 15/01/2029	USD	595.000	614.462	0,01	Warnermedia Holdings, Inc. 4,302% 17/01/2030	EUR	3.488.000	3.743.991	0,09
Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030	USD	2.140.000	1.872.474	0,05	Wells Fargo & Co. 4,9% 17/11/2045	USD	2.821.000	2.487.046	0,06
Global Payments, Inc. 2,9% 15/11/2031	USD	5.415.000	4.564.008	0,11	Williams Cos., Inc. (The) 3,5% 15/10/2051	USD	5.695.000	4.008.288	0,10
HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027	USD	4.840.000	4.738.313	0,12	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,75% 15/07/2028	EUR	2.000.000	2.023.736	0,05
HCA, Inc. 5,2% 01/06/2028	USD	2.530.000	2.526.220	0,06	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25% 15/08/2031	EUR	1.522.000	1.425.285	0,03
HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028	USD	5.124.000	5.186.790	0,13	WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031	USD	1.010.000	843.585	0,02
HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047	USD	814.000	766.612	0,02	WP Carey, Inc., REIT 2,25% 01/04/2033	USD	2.210.000	1.721.279	0,04
HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049	USD	4.080.000	3.692.746	0,09				<b>298.464.577</b>	<b>7,35</b>
HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051	USD	2.930.000	1.990.863	0,05					
Healthpeak OP LLC, REIT 5,25% 15/12/2032	USD	5.840.000	5.778.517	0,14	<i>Uruguay</i> Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	1.783.384	1.698.673	0,04
IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/09/2025	EUR	300.000	316.868	0,01				<b>1.698.673</b>	<b>0,04</b>
IQVIA, Inc., Reg. S 1,75% 15/03/2026	EUR	1.666.000	1.715.126	0,04	<i>Britische Jungferninseln</i> Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027	USD	4.970.000	4.597.399	0,11
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	2.480.000	2.476.025	0,06				<b>4.597.399</b>	<b>0,11</b>
IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028	EUR	2.947.000	2.980.667	0,07				<b>1.703.367.336</b>	<b>41,97</b>
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/03/2029	EUR	1.052.000	1.021.736	0,03	<i>Wandelanleihen</i>				
Kinder Morgan, Inc. 5,2% 01/06/2033	USD	4.780.000	4.679.397	0,12	<i>Österreich</i> ams-OSRAM AG, Reg. S 2,125% 03/11/2027	EUR	3.500.000	2.967.774	0,07
Lowe's Cos., Inc. 4,25% 01/04/2052	USD	695.000	555.465	0,01				<b>2.967.774</b>	<b>0,07</b>
MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066	USD	169.000	171.518	0,00	<i>Wandelanleihen insgesamt</i>			<b>2.967.774</b>	<b>0,07</b>
MGM Resorts International 4,625% 01/09/2026	USD	3.712.000	3.621.988	0,09	<i>Aktien</i>				
MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	817.000	805.842	0,02	<i>Frankreich</i> Vallourec SACA	EUR	157.772	2.475.571	0,06
MidAmerican Energy Co. 4,25% 01/05/2046	USD	2.790.000	2.337.107	0,06				<b>2.475.571</b>	<b>0,06</b>
Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032	USD	4.731.000	3.820.495	0,09	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> Chesapeake Energy Corp.	USD	4.197	346.819	0,01
MPLX LP 2,65% 15/08/2030	USD	2.480.000	2.150.121	0,05	iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	45.600	47.652	0,00
NNN REIT, Inc. 5,5% 15/06/2034	USD	1.110.000	1.106.922	0,03				<b>394.471</b>	<b>0,01</b>
Norfolk Southern Corp. 3,7% 15/03/2053	USD	2.800.000	2.058.252	0,05	<i>Aktien insgesamt</i>			<b>2.870.042</b>	<b>0,07</b>
NRG Energy, Inc. 6,625% 15/01/2027	USD	846.000	845.416	0,02	<i>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>			<b>1.709.205.152</b>	<b>42,11</b>
NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027	USD	1.400.000	1.385.910	0,03	<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>				
OneMain Finance Corp. 6,625% 15/01/2028	USD	1.155.000	1.160.499	0,03	<i>Anleihen</i>				
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	1.370.000	1.176.290	0,03	<i>Australien</i> Commonwealth Bank of Australia, 144A 3,784% 14/03/2032	USD	925.000	815.512	0,02
Oracle Corp. 6,9% 09/11/2052	USD	1.636.000	1.856.498	0,05	Westpac Banking Corp., FRN 4,322% 23/11/2031	USD	1.000.000	966.743	0,02
Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	3.501.000	3.529.157	0,09				<b>1.782.255</b>	<b>0,04</b>
Pacific Gas and Electric Co. 6,15% 15/01/2033	USD	4.470.000	4.576.764	0,11	<i>Österreich</i> ams-OSRAM AG, 144A 12,25% 30/03/2029	USD	615.000	637.056	0,01
Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043	USD	2.445.000	2.015.540	0,05	Suzano Austria GmbH, Reg. S 7% 16/03/2047	USD	1.910.000	1.974.982	0,05
Pacific Gas and Electric Co. 4,75% 15/02/2044	USD	615.000	510.378	0,01				<b>2.612.038</b>	<b>0,06</b>
PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	2.050.000	1.978.833	0,05	<i>Bermuda</i> Nabors Industries Ltd., 144A 7,25% 15/01/2026	USD	520.000	528.137	0,01
Range Resources Corp. 4,875% 15/05/2025	USD	865.000	859.607	0,02				<b>528.137</b>	<b>0,01</b>
San Diego Gas & Electric Co. 3,32% 15/04/2050	USD	1.080.000	749.386	0,02					
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 5,25% 15/12/2026	USD	765.000	755.479	0,02					
Sempra 3,8% 01/02/2038	USD	3.715.000	3.071.905	0,08					
Service Corp. International 5,125% 01/06/2029	USD	750.000	730.241	0,02					
Service Corp. International 3,375% 15/08/2030	USD	894.000	777.773	0,02					
Silgan Holdings, Inc. 3,25% 15/03/2025	EUR	4.476.000	4.748.158	0,12					
SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027	USD	2.398.000	2.390.055	0,06					
Southern California Edison Co. 3,9% 15/03/2043	USD	1.062.000	839.650	0,02					
Southern California Edison Co. 3,65% 01/02/2050	USD	2.413.000	1.748.384	0,04					
Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75% 15/01/2031	USD	2.890.000	2.358.972	0,06					
Southern Co. Gas Capital Corp. 5,15% 15/09/2032	USD	3.205.000	3.209.284	0,08					
Southern Copper Corp. 5,875% 23/04/2045	USD	3.508.000	3.490.916	0,09					
Southwestern Energy Co. 8,375% 15/09/2028	USD	270.000	279.642	0,01					
Southwestern Energy Co., STEP 5,7% 23/01/2025	USD	294.000	293.804	0,01					
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,875% 01/10/2031	EUR	5.000.000	4.494.540	0,11					
T-Mobile USA, Inc. 2,55% 15/02/2031	USD	4.640.000	3.963.876	0,10					
T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/11/2031	USD	1.101.000	905.402	0,02					
United Rentals North America, Inc. 5,5% 15/05/2027	USD	892.000	886.565	0,02					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Brasilien</i>					Transocean Titan Financing Ltd., 144A 8,375% 01/02/2028				
Brazil Government Bond 10% 01/01/2027	BRL	254.010	46.214.105	1,14	Transocean, Inc., 144A 8,25% 15/05/2029	USD	160.000	165.179	0,00
						USD	525.000	526.699	0,01
			<b>46.214.105</b>	<b>1,14</b>				<b>45.986.958</b>	<b>1,13</b>
<i>Kanada</i>					<i>Chile</i>				
1011778 BC, 144A 3,875% 15/01/2028	USD	1.250.000	1.172.160	0,03	Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	7.080.660	5.349.449	0,13
1011778 BC, 144A 4% 15/10/2030	USD	1.675.000	1.479.238	0,04				<b>5.349.449</b>	<b>0,13</b>
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,588% 04/05/2037	USD	8.410.000	7.633.467	0,19	<i>Frankreich</i>				
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% 01/11/2025	USD	3.068.000	2.866.570	0,07	Altice France SA, 144A 8,125% 01/02/2027	USD	935.000	706.090	0,02
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,75% 15/08/2027	USD	35.000	27.925	0,00	Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6,5% 18/07/2030	EUR	1.492.000	1.612.329	0,04
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 30/01/2028	USD	2.582.000	1.362.033	0,03	BNP Paribas SA, FRN, 144A 8,5% Perpetual	USD	10.600.000	10.876.989	0,27
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4,875% 01/06/2028	USD	5.300.000	3.981.280	0,10	BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	9.688.000	9.703.915	0,24
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 30/01/2030	USD	3.749.000	1.761.018	0,04	BPCE SA, FRN, 144A 3,116% 19/10/2032	USD	2.905.000	2.382.718	0,06
Baytex Energy Corp., 144A 8,5% 30/04/2030	USD	1.010.000	1.056.890	0,03	BPCE SA, FRN, 144A 7,003% 19/10/2034	USD	2.485.000	2.676.968	0,06
Baytex Energy Corp., 144A 7,375% 15/03/2032	USD	1.205.000	1.223.915	0,03	Constellium SE, 144A 5,625% 15/06/2028	USD	1.185.000	1.156.744	0,03
Bombardier, Inc., 144A 7% 01/06/2032	USD	392.000	397.434	0,01	Credit Agricole SA, FRN, 144A 1,247% 26/01/2027	USD	1.599.000	1.492.669	0,04
Canadian Pacific Railway Co. 3,5% 01/05/2050	USD	2.265.000	1.662.070	0,04	Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316% 03/10/2029	USD	2.915.000	3.003.260	0,07
Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	3.594.000	3.578.023	0,09	Eramet SA, Reg. S 6,5% 30/11/2029	EUR	1.000.000	1.076.069	0,03
Enbridge, Inc., FRN 8,25% 15/01/2084	USD	9.155.000	9.564.467	0,24	iliad SA, Reg. S 5,375% 15/02/2029	EUR	1.500.000	1.635.218	0,04
GFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/08/2028	USD	4.200.000	3.908.622	0,10	Paprec Holding SA, Reg. S 7,25% 17/11/2029	EUR	797.000	897.537	0,02
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75% 15/06/2029	USD	610.000	576.373	0,01	Societe Generale SA, FRN, 144A 3,337% 21/01/2033	USD	3.814.000	3.184.453	0,08
GFL Environmental, Inc., 144A 4,375% 15/08/2029	USD	1.070.000	985.870	0,02	Societe Generale SA, FRN, 144A 6,691% 10/01/2034	USD	6.065.000	6.292.164	0,15
NOVA Chemicals Corp., 144A 5% 01/05/2025	USD	1.178.000	1.169.729	0,03	Societe Generale SA, FRN, 144A 5,375% Perpetual	USD	4.338.000	3.507.771	0,09
NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	1.017.000	975.925	0,02	Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	6.400.000	6.158.738	0,15
Precision Drilling Corp., 144A 7,125% 15/01/2026	USD	545.000	546.992	0,01				<b>56.363.632</b>	<b>1,39</b>
Precision Drilling Corp., 144A 6,875% 15/01/2029	USD	280.000	277.321	0,01	<i>Deutschland</i>				
Transcanada Trust, FRN 5,875% 15/08/2076	USD	1.969.000	1.930.050	0,05	CT Investment GmbH, Reg. S 6,375% 15/04/2030	EUR	1.501.000	1.638.205	0,04
			<b>48.137.372</b>	<b>1,19</b>	Deutsche Bank AG, FRN 3,742% 07/01/2033	USD	6.624.000	5.476.909	0,13
<i>Kaimaninseln</i>					ProGroup AG, Reg. S 5,375% 15/04/2031				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875% 15/02/2025	USD	3.865.000	3.786.755	0,09	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5,375% 15/07/2029	EUR	1.038.000	1.122.131	0,03
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,5% 15/01/2026	USD	2.380.000	2.363.630	0,06	TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,25% 15/04/2029	EUR	591.000	648.018	0,02
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,125% 21/02/2026	USD	1.350.000	1.270.518	0,03				<b>10.104.735</b>	<b>0,25</b>
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026	USD	3.890.000	3.783.373	0,09	<i>Indonesien</i>				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,375% 01/05/2026	USD	1.810.000	1.763.237	0,04	Pertamina Persero PT, Reg. S 3,65% 30/07/2029	USD	6.469.000	6.028.542	0,15
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,25% 15/02/2027	USD	705.000	660.950	0,02	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3% 30/06/2030	USD	4.310.000	3.754.912	0,09
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,528% 18/11/2027	USD	1.595.000	1.438.145	0,04				<b>9.783.454</b>	<b>0,24</b>
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,75% 21/02/2028	USD	265.000	238.823	0,01	<i>Irland</i>				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6,375% 04/05/2028	USD	2.725.000	2.776.833	0,07	AIB Group plc, FRN, 144A 6,608% 13/09/2029	USD	1.235.000	1.279.049	0,03
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 01/03/2029	USD	13.695.000	13.667.533	0,34	AIB Group plc, FRN, 144A 5,871% 28/03/2035	USD	430.000	430.177	0,01
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 15/11/2029	USD	4.140.000	4.127.797	0,10	Jazz Securities DAC, 144A 4,375% 15/01/2029	USD	1.610.000	1.496.785	0,04
Barings CLO Ltd., FRN, Series 2015-2A 'B2R', 144A 7,176% 20/10/2030	USD	2.300.000	2.304.809	0,06	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,55% 03/04/2034	USD	6.000.000	5.921.140	0,15
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,125% 22/10/2025	USD	9.795.000	865.878	0,02				<b>9.127.151</b>	<b>0,23</b>
LCM XVI LP, FRN, Series 16A 'A2R', 144A 6,77% 15/10/2031	USD	2.844.964	2.847.024	0,07	<i>Israel</i>				
Renew, Series 2017-1A 'B', 144A 5,75% 20/09/2052	USD	163.250	157.660	0,00	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4,875% 30/03/2026	USD	2.145.000	2.027.100	0,05
Seagate HDD Cayman 4,091% 01/06/2029	USD	2.044.000	1.897.803	0,05	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5,375% 30/03/2028	USD	3.674.710	3.270.905	0,08
Seagate HDD Cayman 8,25% 15/12/2029	USD	546.000	587.952	0,01				<b>5.298.005</b>	<b>0,13</b>
Seagate HDD Cayman 8,5% 15/07/2031	USD	606.000	653.107	0,02					
Transocean Poseidon Ltd., 144A 6,875% 01/02/2027	USD	103.275	103.253	0,00					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Italien</i>					Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	15.553.000	75.775.381	1,87
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	1.082.000	1.100.748	0,03	Mexican Bonos 7,5% 26/05/2033	MXN	13.397.400	63.018.226	1,55
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	8.085.000	8.403.926	0,21	Mexican Bonos 8% 24/05/2035	MXN	8.100.000	38.564.962	0,95
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95% 01/06/2042	USD	3.560.000	2.689.008	0,07	Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	8.120.000	7.971.491	0,20
Lottomatica SpA, Reg. S 5,375% 01/06/2030	EUR	1.237.000	1.342.607	0,03	Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	10.890.000	7.934.351	0,19
Neopharmed Gentili SpA, Reg. S 7,125% 08/04/2030	EUR	2.305.000	2.528.417	0,06				<b>204.089.115</b>	<b>5,03</b>
Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 25/05/2026	EUR	4.366.000	4.609.038	0,11	<i>Niederlande</i>				
UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	4.694.000	4.382.862	0,11	ABN AMRO Bank NV, 144A 4,8% 18/04/2026	USD	3.200.000	3.142.041	0,08
UniCredit SpA, FRN, 144A 3,127% 03/06/2032	USD	7.359.000	6.278.558	0,15	Alcoa Nederland Holding BV, 144A 5,5% 15/12/2027	USD	429.000	422.590	0,01
			<b>31.335.164</b>	<b>0,77</b>	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 3,649% 06/04/2028	USD	7.890.000	7.549.888	0,19
<i>Japan</i>					Elastic NV, 144A 4,125% 15/07/2029	USD	2.205.000	2.009.206	0,05
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5,3% 05/07/2034	USD	5.000.000	5.004.684	0,12	Enel Finance International NV, 144A 3,5% 06/04/2028	USD	6.436.000	6.040.202	0,15
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5,65% 05/07/2054	USD	3.000.000	2.987.673	0,08	Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032	USD	1.255.000	1.200.132	0,03
			<b>7.992.357</b>	<b>0,20</b>	Enel Finance International NV, STEP, 144A 1,375% 12/07/2026	USD	4.810.000	4.459.970	0,11
<i>Jersey</i>					Enel Finance International NV, STEP, 144A 1,875% 12/07/2028	USD	6.850.000	6.056.042	0,15
Adient Global Holdings Ltd., 144A 4,875% 15/08/2026	USD	2.050.000	1.995.716	0,05	Enel Finance International NV, STEP, 144A 2,25% 12/07/2031	USD	1.862.000	1.528.173	0,04
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7% 15/04/2028	USD	715.000	732.920	0,02	Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	3.339.700	3.154.925	0,08
Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25% 15/04/2031	USD	290.000	302.905	0,00	Sensata Technologies BV, 144A 5% 01/10/2025	USD	51.000	51.536	0,00
			<b>3.031.541</b>	<b>0,07</b>	Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	1.900.000	1.745.189	0,04
<i>Libanon</i>					Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,752% Perpetual	EUR	3.500.000	3.839.153	0,09
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 31/12/2024§	USD	6.415.000	462.810	0,01	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 3,25% 13/04/2027	GBP	1.800.000	2.146.775	0,05
			<b>462.810</b>	<b>0,01</b>				<b>43.345.822</b>	<b>1,07</b>
<i>Liberia</i>					<i>Norwegen</i>				
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 8,25% 15/01/2029	USD	785.000	830.150	0,02	Aker BP ASA, 144A 6% 13/06/2033	USD	3.285.000	3.346.851	0,08
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9,25% 15/01/2029	USD	1.675.000	1.789.523	0,04	DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4,625% 01/11/2029	EUR	1.800.000	2.000.761	0,05
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25% 15/03/2032	USD	602.000	607.013	0,02				<b>5.347.612</b>	<b>0,13</b>
			<b>3.226.686</b>	<b>0,08</b>	<i>Panama</i>				
<i>Luxemburg</i>					Carnival Corp., 144A 5,75% 01/03/2027	USD	625.000	616.964	0,02
Altice France Holding SA, 144A 10,5% 15/05/2027	USD	1.200.000	480.836	0,01	Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	35.000	34.598	0,00
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	4.483.604	4.157.807	0,10				<b>651.562</b>	<b>0,02</b>
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	3.576.000	3.342.538	0,08	<i>Rumänien</i>				
JBS USA Holding Lux Sarl, 144A 6,75% 15/03/2034	USD	1.895.000	2.019.263	0,05	Romania Government Bond, Reg. S 5,625% 22/02/2036	EUR	6.015.000	6.284.767	0,16
JBS USA Holding Lux Sarl, 144A 7,25% 15/11/2053	USD	2.950.000	3.244.431	0,08				<b>6.284.767</b>	<b>0,16</b>
JBS USA Holding Lux Sarl 4,375% 02/02/2052	USD	1.675.000	1.265.155	0,03	<i>Spanien</i>				
PLT VII Finance Sarl, Reg. S 6% 15/06/2031	EUR	3.938.000	4.213.463	0,10	AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	1.657.530	1.641.409	0,04
Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	400.000	386.210	0,01	AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033	USD	3.071.000	2.497.198	0,06
Telecom Italia Capital SA, 144A 6,375% 15/11/2033	USD	747.000	731.369	0,02	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 4,25% 13/09/2030	EUR	3.100.000	3.356.120	0,08
Telecom Italia Capital SA, 144A 7,2% 18/07/2036	USD	681.000	700.994	0,02	CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84% 13/09/2034	USD	5.105.000	5.431.266	0,13
Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033	USD	126.000	118.146	0,00	Grifols SA, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	1.655.000	1.428.702	0,04
Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	67.000	60.352	0,00				<b>14.354.695</b>	<b>0,35</b>
Telecom Italia Capital SA 7,2% 18/07/2036	USD	229.000	220.005	0,01	<i>Supranational</i>				
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025	USD	267.000	221.082	0,01	American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	913.333	905.716	0,02
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029	USD	1.320.000	515.671	0,01	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026	USD	1.785.000	1.546.244	0,04
			<b>21.677.322</b>	<b>0,53</b>	Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027	USD	580.000	564.536	0,01
<i>Mexiko</i>					Clarios Global LP, 144A 6,25% 15/05/2026	USD	1.247.000	1.247.700	0,03
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	4.925.000	4.498.921	0,11	Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	1.307.000	1.318.393	0,03
Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125% Perpetual	USD	6.567.000	6.325.783	0,16	NXP BV 2,5% 11/05/2031	USD	8.432.000	7.116.521	0,18
					VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5% 01/06/2028	USD	735.000	646.643	0,02
								<b>13.345.753</b>	<b>0,33</b>



JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Schweiz</i>					<i>Arches Buyer, Inc., 144A 4,25%</i>				
UBS Group AG, 144A 4,282%					01/06/2028	USD	3.240.000	2.895.667	0,07
09/01/2028	USD	3.560.000	3.424.530	0,09	Arches Buyer, Inc., 144A 6,125%				
UBS Group AG, FRN, 144A 4,194%					01/12/2028	USD	1.330.000	1.104.512	0,03
01/04/2031	USD	3.477.000	3.259.745	0,08	Archrock Partners LP, 144A 6,875%				
UBS Group AG, FRN, 144A 3,091%					01/04/2027	USD	361.000	362.586	0,01
14/05/2032	USD	3.373.000	2.897.169	0,07	Asbury Automotive Group, Inc., 144A				
UBS Group AG, FRN, 144A 4,988%					4,625% 15/11/2029	USD	1.105.000	1.021.357	0,03
05/08/2033	USD	3.056.000	2.937.798	0,07	Ascent Resources Utica Holdings LLC,				
UBS Group AG, FRN, 144A 9,25%					144A 7% 01/11/2026	USD	200.000	200.321	0,01
Perpetual	USD	1.625.000	1.751.924	0,04	AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053	USD	5.240.000	3.616.521	0,09
UBS Group AG, FRN, 144A 9,25%					AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5%				
Perpetual	USD	1.640.000	1.838.978	0,05	15/02/2030	USD	3.220.000	2.965.440	0,07
			<b>16.110.144</b>	<b>0,40</b>	Audacy Capital Corp., 144A 6,5%				
					01/05/2027§	USD	767.000	27.804	0,00
					Audacy Capital Corp., 144A 6,75%				
					31/03/2029§	USD	180.000	6.525	0,00
<i>Großbritannien</i>					<i>Avantor Funding, Inc., 144A 4,625%</i>				
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S,					15/07/2028	USD	2.806.000	2.669.860	0,07
FRN, Series 2007-1 'A2B' 3,845%					Avient Corp., 144A 7,125% 01/08/2030	USD	275.000	280.765	0,01
18/03/2039	EUR	1.494	1.596	0,00	Avis Budget Car Rental LLC, 144A				
INEOS Finance plc, 144A 7,5%					5,75% 15/07/2027	USD	1.222.000	1.186.972	0,03
15/04/2029	USD	1.480.000	1.495.161	0,04	Avis Budget Car Rental LLC, 144A				
International Game Technology plc,					5,375% 01/03/2029	USD	3.020.000	2.770.174	0,07
144A 6,5% 15/02/2025	USD	244.000	244.678	0,01	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8%				
Macquarie Airfinance Holdings Ltd.,					15/02/2031	USD	195.000	193.396	0,00
144A 6,4% 26/03/2029	USD	95.000	96.713	0,00	BANK, FRN, Series 2018-BN13 'C'				
Standard Chartered plc, FRN, 144A					4,692% 15/08/2061	USD	6.073.000	5.352.754	0,13
4,644% 01/04/2031	USD	1.679.000	1.605.408	0,04	Bank of America Corp., FRN 3,559%				
			<b>3.443.556</b>	<b>0,09</b>	23/04/2027	USD	7.081.000	6.854.576	0,17
					Bank of America Corp., FRN 5,202%				
					25/04/2029	USD	7.495.000	7.504.658	0,18
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Bank of America Corp., FRN 2,087%</i>				
AbbVie, Inc. 5,05% 15/03/2034	USD	5.265.000	5.289.905	0,13	14/06/2029	USD	4.900.000	4.360.137	0,11
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5%					Bank of America Corp., FRN 5,819%				
15/04/2029	USD	1.600.000	1.521.993	0,04	15/09/2029	USD	5.195.000	5.318.379	0,13
Accelerated Assets LLC, Series 2018-1					Bank of America Corp., FRN 3,194%				
'C', 144A 6,65% 02/12/2033	USD	865.731	859.287	0,02	23/07/2030	USD	5.355.000	4.880.930	0,12
ACCO Brands Corp., 144A 4,25%					Bank of America Corp., FRN 2,651%				
15/03/2029	USD	9.475.000	8.478.063	0,21	11/03/2032	USD	7.895.000	6.726.124	0,17
Acushnet Co., 144A 7,375% 15/10/2028	USD	1.105.000	1.145.982	0,03	Bank of America Corp., FRN 2,572%				
AES Corp. (The), 144A 3,95%					20/10/2032	USD	2.740.000	2.285.789	0,06
15/07/2030	USD	3.943.000	3.619.578	0,09	Bank of America Corp., FRN 5,872%				
Ahead DB Holdings LLC, 144A 6,625%					15/09/2034	USD	4.240.000	4.390.131	0,11
01/05/2028	USD	1.486.000	1.398.006	0,03	Bank of America Corp., FRN 5,468%				
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625%					23/01/2035	USD	5.240.000	5.279.797	0,13
15/01/2027	USD	1.290.000	1.247.105	0,03	Bank of America Corp., FRN 2,676%				
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875%					19/06/2041	USD	3.415.000	2.421.314	0,06
15/02/2028	USD	1.053.000	1.039.927	0,03	Bank of America Corp., FRN 6,25%				
Allied Universal Holdco LLC, 144A					Perpetual	USD	470.000	469.563	0,01
6,625% 15/07/2026	USD	6.000	6.000	0,00	Bausch Health Americas, Inc., 144A				
Allison Transmission, Inc., 144A 4,75%					8,5% 31/01/2027	USD	387.000	273.288	0,01
01/10/2027	USD	559.000	540.854	0,01	Baxter International, Inc. 2,539%				
Allison Transmission, Inc., 144A					01/02/2032	USD	8.045.000	6.644.931	0,16
5,875% 01/06/2029	USD	3.270.000	3.235.091	0,08	Bear Stearns Asset-Backed Securities				
Allison Transmission, Inc., 144A 3,75%					Trust, STEP, Series 2003-AC4 'M1'				
30/01/2031	USD	1.060.000	931.407	0,02	5,658% 25/09/2033	USD	291.192	252.131	0,01
Alternative Loan Trust, Series					Berkshire Hathaway Energy Co. 4,6%				
2005-64CB '1A15' 5,5% 25/12/2035	USD	161.187	138.746	0,00	01/05/2053	USD	772.000	652.642	0,02
Alternative Loan Trust, FRN, Series					Berry Global, Inc., 144A 5,8%				
2005-J2 '1A5' 5,5% 25/04/2035	USD	2.553.212	1.959.788	0,05	15/06/2031	USD	3.375.000	3.389.845	0,08
Alternative Loan Trust, Series					BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A				
2005-6CB '1A6' 5,5% 25/04/2035	USD	13.087	10.869	0,00	6,876% 15/07/2035	USD	3.400.000	3.396.514	0,08
Alternative Loan Trust, Series					Big River Steel LLC, 144A 6,625%				
2004-25CB 'A1' 6% 25/12/2034	USD	1.098.282	961.164	0,02	31/01/2029	USD	1.002.000	1.006.592	0,02
Alternative Loan Trust, Series					Block, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	1.178.000	1.194.551	0,03
2005-23CB 'A16' 5,5% 25/07/2035	USD	22.145	17.740	0,00	Block, Inc. 3,5% 01/06/2031	USD	1.180.000	1.019.375	0,03
Alternative Loan Trust, Series					Blue Racer Midstream LLC, 144A				
2005-21CB 'A17' 6% 25/06/2035	USD	412.327	317.246	0,01	6,625% 15/07/2026	USD	1.375.000	1.376.882	0,03
Amer Sports Co., 144A 6,75%					Boyer USA, Inc., 144A 4,75%				
16/02/2031	USD	1.000.000	998.016	0,02	15/05/2029	USD	3.445.000	3.219.359	0,08
American Electric Power Co., Inc., FRN					Bristol-Myers Squibb Co. 5,2%				
3,875% 15/02/2062	USD	8.000.000	7.371.688	0,18	22/02/2034	USD	5.490.000	5.515.570	0,14
American Express Co., FRN 3,55%					Broadcom, Inc., 144A 3,469%				
Perpetual	USD	2.293.000	2.140.224	0,05	15/04/2034	USD	3.480.000	2.989.175	0,07
Amkor Technology, Inc., 144A 6,625%					Buckeye Partners LP, 144A 4,5%				
15/09/2027	USD	260.000	260.849	0,01	01/03/2028	USD	89.000	83.698	0,00
Antero Midstream Partners LP, 144A					Buckeye Partners LP 4,125%				
5,75% 01/03/2027	USD	845.000	837.413	0,02	01/12/2027	USD	846.000	791.609	0,02
Antero Midstream Partners LP, 144A					Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25%				
5,375% 15/06/2029	USD	2.925.000	2.834.937	0,07	01/02/2032	USD	2.695.000	2.381.751	0,06
Antero Resources Corp., 144A 8,375%					Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375%				
15/07/2026	USD	1.368.000	1.417.433	0,03	01/03/2034	USD	480.000	476.423	0,01
Antero Resources Corp., 144A 7,625%					Burlington Northern Santa Fe LLC				
01/02/2029	USD	670.000	690.193	0,02	2,875% 15/06/2052	USD	2.545.000	1.637.621	0,04
Anywhere Real Estate Group LLC, 144A					Caesars Entertainment, Inc., 144A				
5,25% 15/04/2030	USD	1.310.000	785.609	0,02	8,125% 01/07/2027	USD	1.365.000	1.393.614	0,03
APi Group DE, Inc., 144A 4,125%					Caesars Entertainment, Inc., 144A				
15/07/2029	USD	510.000	465.424	0,01	6,5% 15/02/2032	USD	694.000	698.576	0,02
APi Group DE, Inc., 144A 4,75%					California Resources Corp., 144A				
15/10/2029	USD	679.000	634.647	0,02	7,125% 01/02/2026	USD	81.000	81.451	0,00
Aramark Services, Inc., 144A 5%									
01/02/2028	USD	1.900.000	1.839.909	0,05					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	520.000	510.568	0,01	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	6.817.000	6.458.334	0,16
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,125% 15/02/2029	USD	85.000	81.405	0,00	Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	1.495.000	1.283.540	0,03
CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	16.635.000	15.980.829	0,39	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,927% 15/08/2030	USD	9.725.000	9.977.471	0,25
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	1.350.000	1.263.942	0,03	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,036% 15/11/2033	USD	2.555.000	2.630.932	0,06
CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	3.925.000	3.581.552	0,09	Comcast Corp. 3,9% 01/03/2038	USD	4.313.000	3.695.527	0,09
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	5.372.000	4.654.841	0,11	Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051	USD	6.227.000	3.916.744	0,10
CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	6.269.000	5.131.379	0,13	Comcast Corp. 5,35% 15/05/2053	USD	7.330.000	7.139.261	0,18
CCUBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C1 'C' 4,578% 15/11/2050	USD	1.827.000	1.622.997	0,04	Comcast Corp. 2,987% 01/11/2063	USD	3.931.000	2.350.825	0,06
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD2 'C' 4,109% 10/11/2049	USD	1.136.000	858.224	0,02	CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	3.784.000	3.107.610	0,08
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	4.490.000	4.475.383	0,11	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	1.453.000	1.284.089	0,03
CDW LLC 5,5% 01/12/2024	USD	94.000	93.813	0,00	CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029	USD	1.525.000	1.063.687	0,03
Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029	USD	1.879.000	1.803.382	0,04	Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030	USD	1.440.000	1.013.393	0,03
Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	2.491.000	2.362.128	0,06	Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031	USD	2.100.000	1.655.355	0,04
Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030	USD	4.580.000	4.088.286	0,10	Community Health Systems, Inc., 144A 10,875% 15/01/2032	USD	900.000	939.325	0,02
Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030	USD	960.000	996.207	0,02	Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	2.000.000	1.938.380	0,05
Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	2.160.000	1.471.838	0,04	Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029	USD	908.000	846.848	0,02
Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/05/2047	USD	6.452.000	5.223.606	0,13	Constellation Energy Generation LLC 5,8% 01/03/2033	USD	724.000	744.260	0,02
Charter Communications Operating LLC 4,8% 01/03/2050	USD	3.260.000	2.425.863	0,06	Constellation Energy Generation LLC 5,6% 15/06/2042	USD	4.335.000	4.230.865	0,10
Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	6.609.000	4.090.671	0,10	Constellation Energy Generation LLC 6,5% 01/10/2053	USD	2.502.000	2.693.954	0,07
Charter Communications Operating LLC 3,9% 01/06/2052	USD	6.630.000	4.217.775	0,10	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13,5% 31/03/2027	USD	4.439.804	4.873.546	0,12
Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	2.680.000	2.474.811	0,06	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 10,625% 15/05/2027	USD	2.668.803	2.028.021	0,05
Cheniere Energy Partners LP, 144A 5,75% 15/08/2034	USD	905.000	911.532	0,02	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, FRN, Series 2004-CB5 'M1' 6,375% 25/01/2034	USD	104.455	107.411	0,00
Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029	USD	7.040.000	6.730.426	0,17	Crescent Energy Finance LLC, 144A 9,25% 15/02/2028	USD	1.420.000	1.502.637	0,04
Cheniere Energy Partners LP 5,95% 30/06/2033	USD	6.840.000	6.967.956	0,17	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,625% 01/04/2032	USD	605.000	617.075	0,02
Chesapeake Energy Corp., 144A 5,5% 01/02/2026	USD	550.000	545.135	0,01	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,375% 15/01/2033	USD	400.000	402.231	0,01
Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	2.575.000	2.582.393	0,06	CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028	USD	200.000	152.336	0,00
Chesapeake Energy Corp. 4,875% 31/12/2024	USD	278.000	5.907	0,00	CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	5.635.000	4.143.320	0,10
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-16 'A1' 6,5% 25/10/2037	USD	1.601.066	677.497	0,02	CSC Holdings LLC, 144A 5,75% 15/01/2030	USD	1.615.000	607.463	0,02
Chord Energy Corp., 144A 6,375% 01/06/2026	USD	980.000	982.927	0,02	DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	1.810.000	1.644.521	0,04
Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	800.000	725.350	0,02	DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	1.296.000	1.110.172	0,03
Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	2.829.000	2.706.432	0,07	Diamondback Energy, Inc. 3,125% 24/03/2031	USD	4.735.000	4.187.717	0,10
Citibank NA 5,57% 30/04/2034	USD	475.000	485.589	0,01	Discovery Communications LLC 3,625% 15/05/2030	USD	636.000	562.069	0,01
Citigroup, Inc., FRN 1,122% 28/01/2027	USD	7.120.000	6.648.064	0,16	DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	3.370.000	2.665.743	0,07
Citigroup, Inc., FRN 3,887% 10/01/2028	USD	6.800.000	6.575.153	0,16	DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028	USD	945.000	649.876	0,02
Citigroup, Inc., FRN 5,174% 13/02/2030	USD	1.660.000	1.655.927	0,04	DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	1.980.000	1.229.134	0,03
Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	9.395.000	8.988.548	0,22	DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	3.119.000	2.963.747	0,07
Citigroup, Inc., FRN 2,572% 03/06/2031	USD	7.660.000	6.607.212	0,16	DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	6.706.000	6.582.020	0,16
Citigroup, Inc., FRN 2,52% 03/11/2032	USD	1.470.000	1.216.354	0,03	Dominion Energy, Inc., FRN 7% 01/06/2054	USD	570.000	592.981	0,01
Citigroup, Inc., FRN 5,827% 13/02/2035	USD	4.090.000	4.071.737	0,10	Dominion Energy, Inc., FRN 6,875% 01/02/2055	USD	880.000	897.891	0,02
Citigroup, Inc., FRN 5,449% 11/06/2035	USD	2.095.000	2.094.651	0,05	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	1.535.000	1.308.729	0,03
Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual	USD	10.961.000	10.418.751	0,26	DSLA Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR4 '2A1A' 5,973% 19/08/2045	USD	371.799	305.575	0,01
Citigroup, Inc., FRN 7,125% Perpetual	USD	6.090.000	6.105.359	0,15	DT Midstream, Inc., 144A 4,125% 15/06/2029	USD	1.070.000	993.356	0,02
Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028	USD	1.325.000	1.388.687	0,03	Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2,775% 07/01/2032	USD	3.230.000	2.647.864	0,07
Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	1.250.000	1.339.189	0,03	Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	1.180.000	1.106.811	0,03
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028	USD	1.275.000	1.183.776	0,03	Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	2.367.000	2.317.622	0,06
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	2.295.000	2.130.621	0,05	Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029	USD	2.415.000	2.224.824	0,05
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	4.368.000	4.173.965	0,10	Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	2.063.000	1.897.564	0,05
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	2.975.000	2.607.229	0,06	Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031	USD	11.674.000	9.717.323	0,24
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	264.000	276.164	0,01	EMRLD Borrower LP, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	2.125.000	2.146.314	0,05
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,625% 01/03/2029	USD	2.025.000	1.918.840	0,05					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
EMRLD Borrower LP, 144A 6,75% 15/07/2031	USD	306.000	309.816	0,01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3795 'SA' 0,932% 15/01/2041	USD	253.853	28.702	0,00
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,5% 01/05/2028	USD	772.000	788.305	0,02	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4689 'SD' 0,702% 15/06/2047	USD	9.243.195	1.128.638	0,03
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,75% 01/05/2031	USD	1.233.000	1.285.755	0,03	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4305 'SK' 1,152% 15/02/2044	USD	6.617.091	766.074	0,02
Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/04/2031	USD	245.000	253.209	0,01	FHLMC REMICS, IO, Series 4057 'UI' 3% 15/05/2027	USD	72.856	1.367	0,00
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	2.947.000	2.758.349	0,07	FHLMC REMICS, IO, Series 4120 'UI' 3% 15/10/2027	USD	121.851	3.862	0,00
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029	USD	4.895.000	4.437.806	0,11	FHLMC REMICS, IO, Series 4313 'UI' 3% 15/03/2029	USD	129.701	4.896	0,00
Energy Transfer LP, 144A 5,625% 01/05/2027	USD	132.000	131.574	0,00	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2,866% 15/09/2028	USD	6.370.000	5.835.739	0,14
Energy Transfer LP 7,375% 01/02/2031	USD	1.000.000	1.045.377	0,03	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4,55% 01/04/2049	USD	2.929.000	2.460.730	0,06
Energy Transfer LP, FRN 8% 15/05/2054	USD	5.070.000	5.298.819	0,13	FNMA, FRN, Series 2015-C01 '1M2' 9,75% 25/02/2025	USD	392.338	399.259	0,01
Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	3.250.000	3.061.755	0,08	FNMA, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2030	USD	2.200.705	126.073	0,00
Entegris, Inc., 144A 3,625% 01/05/2029	USD	800.000	719.003	0,02	FNMA, IO, Series 401 'C6' 4,5% 25/10/2029	USD	29.737	843	0,00
Entegris, Inc., 144A 5,95% 15/06/2030	USD	1.275.000	1.263.902	0,03	FNMA, IO, Series 2013-61 'HI' 3% 25/06/2033	USD	2.926.126	246.617	0,01
Entergy Corp., FRN 7,125% 01/12/2054	USD	1.520.000	1.507.835	0,04	FNMA, IO, Series 2013-66 'IE' 3% 25/08/2032	USD	2.552.912	80.035	0,00
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	538.000	539.120	0,01	FNMA, IO, Series 2013-32 'IG' 3,5% 25/04/2033	USD	1.882.484	157.089	0,00
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5% 15/01/2029	USD	3.270.000	3.083.095	0,08	FNMA, IO, Series 2016-90 'IN' 3,5% 25/12/2046	USD	2.273.547	421.285	0,01
EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	1.360.000	1.404.401	0,03	FNMA, IO, Series 2014-35 'KI' 3% 25/06/2029	USD	155.771	5.727	0,00
EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625% 15/05/2032	USD	580.000	601.909	0,01	FNMA, IO, Series 2016-6 'KI' 4% 25/02/2044	USD	486.631	64.497	0,00
Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027	USD	3.853.000	3.635.896	0,09	FNMA, IO, FRN, Series 2015-40 'LS' 0,72% 25/06/2045	USD	3.692.253	370.105	0,01
FHLMC, IO, Series 4018 'HI' 4,5% 15/03/2041	USD	24.560	1.237	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2016-39 'LS' 0,55% 25/07/2046	USD	15.909.105	2.182.778	0,05
FHLMC, IO, Series 4173 'I' 4% 15/03/2043	USD	283.710	44.306	0,00	FNMA, IO, Series 2012-149 'MI' 3% 25/01/2028	USD	22.193	620	0,00
FHLMC, IO, Series 4170 'NI' 2,5% 15/02/2028	USD	1.304.164	39.667	0,00	FNMA, IO, Series 2013-15 2,5% 25/03/2028	USD	274.745	8.580	0,00
FHLMC, IO, Series 4311 'QI' 3% 15/10/2028	USD	15.728	98	0,00	FNMA, IO, Series 2014-44 'QI' 3% 25/08/2029	USD	100.198	2.873	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series 266 'SI' 0,502% 15/07/2042	USD	4.318.808	348.227	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2015-85 'SA' 0,17% 25/11/2045	USD	4.525.983	388.523	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K104 'XI' 1,244% 25/01/2030	USD	43.916.345	2.192.884	0,05	FNMA, IO, FRN, Series 2012-65 'SB' 0,53% 25/06/2042	USD	211.299	19.613	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K108 'XI' 1,81% 25/03/2030	USD	23.941.548	1.874.053	0,05	FNMA, IO, FRN, Series 2017-78 'SC' 0,7% 25/10/2047	USD	11.431.244	1.338.812	0,03
FHLMC, IO, FRN, Series K117 'XI' 1,329% 25/08/2030	USD	100.921.270	5.956.565	0,15	FNMA, IO, FRN, Series 2012-93 'SE' 0,65% 25/09/2042	USD	2.525.469	281.205	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K123 'XI' 0,861% 25/12/2030	USD	59.854.137	2.314.805	0,06	FNMA, IO, FRN, Series 2012-93 'SG' 0,65% 25/09/2042	USD	145.780	14.164	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K729 'XI' 0,448% 25/10/2024	USD	34.527.473	7.641	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2016-48 'SH' 0,55% 25/08/2046	USD	4.863.007	588.275	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K737 'XI' 0,741% 25/10/2026	USD	36.838.342	409.274	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2012-99 'SK' 1,15% 25/09/2042	USD	7.112.006	947.378	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K739 'XI' 1,298% 25/09/2027	USD	72.678.373	2.113.458	0,05	FNMA, IO, FRN, Series 2016-61 'ST' 0,55% 25/09/2046	USD	9.729.719	1.122.081	0,03
FHLMC, IO, FRN, Series K072 'X3' 2,207% 25/12/2045	USD	10.813.517	714.851	0,02	FNMA, IO, Series 2014-25 'WY' 3,5% 25/05/2029	USD	133.055	6.512	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K081 'X3' 2,311% 25/09/2046	USD	10.061.272	819.019	0,02	FNMA, IO, FRN, Series 2016-M4 'X2' 2,706% 25/01/2039	USD	6.307.769	34.804	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K084 'X3' 2,311% 25/11/2028	USD	19.128.684	1.633.532	0,04	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K48 'B', 144A 3,771% 25/08/2048	USD	3.761.224	3.675.335	0,09
FHLMC, IO, FRN, Series K724 'X3' 3,675% 25/12/2044	USD	1.419.662	529	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-KF24 'B', 144A 10,439% 25/10/2026	USD	274.427	264.973	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K731 'X3' 2,174% 25/05/2025	USD	6.279.953	90.070	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF38 'B', 144A 7,939% 25/09/2024	USD	459.583	458.081	0,01
FHLMC REMICS, IO, Series 5022 3% 25/09/2050	USD	23.759.391	4.081.450	0,10	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF40 'B', 144A 8,139% 25/11/2027	USD	962.793	906.126	0,02
FHLMC REMICS, IO, Series 4324 'AI' 3% 15/11/2028	USD	61.730	1.136	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF41 'B', 144A 7,939% 25/11/2024	USD	580.717	579.052	0,01
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4939 'CS' 0,55% 25/12/2049	USD	7.127.018	783.872	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF45 'B', 144A 7,389% 25/03/2025	USD	291.010	285.229	0,01
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4121 'DS' 0,752% 15/10/2042	USD	3.776.429	341.981	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF46 'B', 144A 7,389% 25/03/2028	USD	1.393.952	1.299.892	0,03
FHLMC REMICS, IO, Series 4073 'IQ' 4% 15/07/2042	USD	49.624	6.911	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF47 'B', 144A 7,439% 25/05/2025	USD	280.772	276.703	0,01
FHLMC REMICS, IO, Series 4585 'JI' 4% 15/05/2045	USD	1.718.068	225.645	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K728 'C', 144A 3,838% 25/11/2050	USD	2.275.540	2.255.022	0,06
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3459 'JS' 0,802% 15/06/2038	USD	134.525	10.373	0,00					
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3914 'LS' 1,352% 15/08/2026	USD	25.089	204	0,00					
FHLMC REMICS, IO, Series 4212 'MI' 3% 15/06/2033	USD	4.712.154	450.265	0,01					
FHLMC REMICS, IO, Series 4216 'MI' 3% 15/06/2028	USD	413.801	14.376	0,00					
FHLMC REMICS, IO, Series 5023 'MI' 3% 25/10/2050	USD	21.281.093	3.630.944	0,09					
FHLMC REMICS, IO, Series 4043 'PI' 2,5% 15/05/2027	USD	285.647	7.180	0,00					



JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2004-C 'M1' 6,435% 25/08/2034	USD	47.329	43.453	0,00	Hertz Corp. (The) 5,5% 15/10/2024§	USD	2.831.000	120.317	0,00
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	4.360.000	4.254.646	0,10	Hertz Corp. (The) 7,125% 01/08/2026§	USD	456.000	45.600	0,00
Gannett Holdings LLC, 144A 6% 01/11/2026	USD	500.000	478.521	0,01	Hertz Corp. (The) 6% 15/01/2028§	USD	1.250.000	125.000	0,00
GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	1.760.000	1.610.656	0,04	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,125% 15/06/2028	USD	205.000	198.251	0,00
Gilead Sciences, Inc. 5,55% 15/10/2053	USD	6.560.000	6.643.829	0,16	Hilcorp Energy I LP, 144A 5,75% 01/02/2029	USD	1.280.000	1.237.742	0,03
Glencore Funding LLC, 144A 6,375% 06/10/2030	USD	62.000	64.940	0,00	Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026	USD	366.000	170.847	0,00
Glencore Funding LLC, 144A 2,85% 27/04/2031	USD	11.715.000	9.929.622	0,24	Hyundai Capital America, 144A 6,5% 16/01/2029	USD	1.205.000	1.263.709	0,03
Glencore Funding LLC, 144A 5,634% 04/04/2034	USD	4.385.000	4.352.364	0,11	Hyundai Capital America, Reg. S 3,5% 02/11/2026	USD	5.120.000	4.904.894	0,12
Glencore Funding LLC 5,4% 08/05/2028	USD	6.870.000	6.894.385	0,17	iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026	USD	3.960.176	3.065.071	0,08
Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	480.000	453.291	0,01	iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027	USD	3.551.900	1.308.282	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2018-119 0,676% 16/05/2060	USD	2.431.077	132.833	0,00	ILFC E-Capital Trust I, FRN, 144A 7,159% 21/12/2065	USD	400.000	326.998	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2015-H13 'G1' 1,535% 20/04/2065	USD	1.427.170	40.994	0,00	ILFC E-Capital Trust II, FRN, 144A 7,409% 21/12/2065	USD	407.000	339.885	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2019-53 'IA' 0,773% 16/06/2061	USD	6.531.480	326.581	0,01	Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	3.340.000	3.127.561	0,08
GNMA, IO, FRN, Series 2011-13 'S' 0,507% 16/01/2041	USD	140.758	10.033	0,00	Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'C', 144A 4,158% 10/07/2035	USD	5.988.000	5.665.077	0,14
GNMA, IO, FRN, Series 2019-115 'SD' 0,647% 20/09/2049	USD	5.104.291	554.737	0,01	Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028	USD	1.109.000	1.053.749	0,03
Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 3,5% 01/03/2029	USD	810.000	731.303	0,02	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2028	USD	545.000	524.401	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,431% 09/03/2027	USD	6.835.000	6.385.859	0,16	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2029	USD	2.395.000	2.261.674	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,948% 21/10/2027	USD	5.755.000	5.321.575	0,13	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,5% 15/02/2031	USD	125.000	112.932	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028	USD	6.850.000	6.400.233	0,16	ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	8.610.000	7.621.043	0,19
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,615% 22/04/2032	USD	3.090.000	2.613.217	0,06	J.P. Morgan Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-A2 'IA1' 5,82% 25/05/2036	USD	2.353.679	1.823.227	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,65% 21/10/2032	USD	7.785.000	6.507.999	0,16	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP4 'C' 3,513% 15/12/2049	USD	1.827.000	1.467.310	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,851% 25/04/2035	USD	3.785.000	3.906.598	0,10	JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027	USD	165.000	156.023	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,01% 31/10/2038	USD	3.720.000	3.195.120	0,08	Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75% 01/03/2032	USD	4.412.000	3.677.181	0,09
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 7,5% Perpetual	USD	2.203.000	2.320.189	0,06	JetBlue Pass-Through Trust 7,75% 15/05/2030	USD	523.722	543.398	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,65% Perpetual	USD	1.321.000	1.229.942	0,03	JetBlue Pass-Through Trust 8% 15/11/2027	USD	870.893	892.383	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,8% Perpetual	USD	6.971.000	6.581.454	0,16	JetBlue Pass-Through Trust 2,95% 15/11/2029	USD	792.721	712.638	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 7,5% Perpetual	USD	3.420.000	3.526.612	0,09	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C30 'C' 4,369% 15/07/2048	USD	2.988.000	2.410.539	0,06
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 31/05/2026	USD	386.000	380.138	0,01	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C31 'C' 4,777% 15/08/2048	USD	1.489.000	1.211.100	0,03
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	1.951.000	1.811.053	0,04	Kennedy-Wilson, Inc. 4,75% 01/03/2029	USD	690.000	589.115	0,01
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028	USD	1.170.000	1.107.878	0,03	KeyCorp, FRN 6,401% 06/03/2035	USD	4.611.000	4.709.770	0,12
Graphic Packaging International LLC, 144A 3,5% 15/03/2028	USD	859.000	793.597	0,02	Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	785.000	774.047	0,02
Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	3.010.000	2.778.281	0,07	Kraft Heinz Foods Co. 4,875% 01/10/2049	USD	4.320.000	3.823.975	0,09
Gray Television, Inc., 144A 10,5% 15/07/2029	USD	1.475.000	1.481.962	0,04	LABL, Inc., 144A 6,75% 15/07/2026	USD	2.628.000	2.603.867	0,06
Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	3.747.000	3.638.342	0,09	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,125% 31/01/2030	USD	1.295.000	1.175.577	0,03
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-GC30 'C' 4,203% 10/05/2050	USD	2.279.000	2.079.306	0,05	LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'AJ' 5,452% 15/09/2039	USD	1.452.584	576.755	0,01
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-GS6 'C' 4,322% 10/05/2050	USD	2.577.000	2.018.419	0,05	Level 3 Financing, Inc., 144A 4,875% 15/06/2029	USD	2.280.000	1.312.591	0,03
GSMSC Pass-Through Trust, FRN, Series 2008-2R '2A1', 144A 7,5% 25/10/2036	USD	62.381	7.718	0,00	Level 3 Financing, Inc., 144A 11% 15/11/2029	USD	690.001	705.695	0,02
Gulfport Energy Corp., 144A 8% 17/05/2026	USD	480.000	485.839	0,01	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,875% 01/11/2024	USD	3.175.000	3.168.090	0,08
Hanesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031	USD	725.000	762.329	0,02	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026	USD	735.000	726.853	0,02
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-11 '2A1A' 6,073% 19/08/2045	USD	15.121	13.690	0,00	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	155.000	148.878	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-6 '2A1A' 5,643% 19/08/2037	USD	39.491	32.910	0,00	Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	531.675	345.466	0,01
HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052	USD	8.994.000	7.373.512	0,18	Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	531.675	334.955	0,01
Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	3.627.000	3.576.923	0,09	Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	540.776	340.689	0,01
Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	2.180.000	1.592.710	0,04	Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	1.660.000	1.549.746	0,04
Hertz Corp. (The), 144A 12,625% 15/07/2029	USD	592.000	611.054	0,02	Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	1.615.000	1.512.767	0,04

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Marvell Technology, Inc. 5,95% 15/09/2033	USD	6.287.000	6.544.116	0,16	Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028	USD	2.035.000	1.889.471	0,05
Masterbrand, Inc., 144A 7% 15/07/2032	USD	1.352.000	1.367.991	0,03	Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	1.400.000	1.255.758	0,03
MASTR Alternative Loan Trust, FRN, Series 2003-5 '30B1' 5,863% 25/08/2033	USD	223.642	126.094	0,00	Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	204.000	197.656	0,00
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	3.500.000	3.583.125	0,09	Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625% 15/03/2030	USD	445.000	401.127	0,01
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	466.000	467.028	0,01	Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030	USD	1.330.000	1.212.417	0,03
Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	695.000	641.646	0,02	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	1.110.000	1.108.866	0,03
Medline Borrower LP, 144A 6,25% 01/04/2029	USD	1.036.000	1.048.834	0,03	Pacific Gas and Electric Co. 4,65% 01/08/2028	USD	2.946.000	2.862.686	0,07
Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	2.155.000	2.058.221	0,05	Pacific Gas and Electric Co. 6,4% 15/06/2033	USD	7.280.000	7.577.296	0,19
Meta Platforms, Inc. 4,45% 15/08/2052	USD	1.757.000	1.539.428	0,04	Pacific Gas and Electric Co. 5,8% 15/05/2034	USD	4.035.000	4.040.901	0,10
MetLife, Inc., 144A 9,25% 08/04/2068	USD	2.150.000	2.492.147	0,06	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027	USD	1.670.000	1.564.355	0,04
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 3,3% 21/03/2029	USD	3.105.000	2.890.495	0,07	Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	2.796.000	2.736.603	0,07
Millennium Escrow Corp., 144A 6,625% 01/08/2026	USD	560.000	293.282	0,01	Permian Resources Operating LLC, 144A 7% 15/01/2032	USD	1.115.000	1.146.037	0,03
MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	700.000	648.293	0,02	PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	4.100.000	3.807.730	0,09
Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029	USD	8.185.000	8.175.781	0,20	PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	1.210.000	1.179.697	0,03
Morgan Stanley, FRN 5,164% 20/04/2029	USD	1.580.000	1.579.817	0,04	Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028	USD	1.801.000	1.728.351	0,04
Morgan Stanley, FRN 5,449% 20/07/2029	USD	10.990.000	11.092.554	0,27	PMT Issuer Trust-FMSR, FRN, Series 2022-F1 'A', 144A 9,525% 25/06/2027	USD	4.500.000	4.561.429	0,11
Morgan Stanley, FRN 2,511% 20/10/2032	USD	1.073.000	893.102	0,02	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,676% 22/01/2035	USD	1.335.000	1.350.739	0,03
Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034	USD	3.620.000	3.632.220	0,09	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 3,4% Perpetual	USD	5.357.000	4.811.740	0,12
Morgan Stanley, FRN 5,831% 19/04/2035	USD	2.220.000	2.292.756	0,06	Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	724.000	699.171	0,02
Morgan Stanley, FRN 2,484% 16/09/2036	USD	1.530.000	1.218.934	0,03	Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	2.050.000	1.884.107	0,05
Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	1.820.000	1.822.307	0,04	Presidio Holdings, Inc., 144A 8,25% 01/02/2028	USD	740.000	758.022	0,02
Morgan Stanley, FRN 3,971% 22/07/2038	USD	6.911.000	5.908.539	0,15	Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028	USD	2.849.000	2.774.767	0,07
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C24 'C' 4,466% 15/05/2048	USD	2.288.000	2.092.779	0,05	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026	USD	3.444.000	3.422.357	0,08
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MS1 'B' 4,157% 15/05/2048	USD	1.773.000	1.659.987	0,04	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	1.127.000	1.044.241	0,03
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2005-HQ7 'E' 5,444% 14/11/2042	USD	12.502	11.963	0,00	Prudential Financial, Inc., FRN 6,5% 15/03/2054	USD	2.980.000	3.012.536	0,07
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	1.785.000	1.719.625	0,04	Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	920.000	954.187	0,02
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/12/2030	USD	665.000	611.163	0,02	Regency Centers LP, REIT 2,95% 15/09/2029	USD	1.767.000	1.592.605	0,04
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	950.000	956.568	0,02	Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-1 'AF6' 5,47% 25/05/2035	USD	27.094	26.663	0,00
NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029	USD	1.427.000	1.544.696	0,04	Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-2 'M1' 5,51% 25/08/2035	USD	4.277.838	3.932.878	0,10
NCR Voyix Corp., 144A 5% 01/10/2028	USD	1.771.000	1.672.483	0,04	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	185.000	173.622	0,00
NCR Voyix Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	1.820.000	1.711.765	0,04	RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	4.867.000	4.693.559	0,12
NCR Voyix Corp., 144A 5,25% 01/10/2030	USD	445.000	407.658	0,01	RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030	USD	1.859.000	1.943.733	0,05
New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	2.354.000	2.541.663	0,06	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	690.000	722.627	0,02
Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029	USD	1.425.000	1.400.224	0,03	Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025	USD	918.000	381.525	0,01
Newell Brands, Inc., STEP 5,7% 01/04/2026	USD	995.000	982.934	0,02	Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	2.611.000	1.147.900	0,03
Newell Brands, Inc., STEP 7% 01/04/2046	USD	1.330.000	1.078.641	0,03	Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026	USD	240.000	224.067	0,01
Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	3.000	2.849	0,00	Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029	USD	1.110.000	1.006.580	0,02
Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	3.670.000	3.263.214	0,08	Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	630.000	531.721	0,01
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,75% 15/06/2054	USD	2.010.000	2.044.717	0,05	SBA Communications Corp., REIT 3,875% 15/02/2027	USD	710.000	677.394	0,02
NMG Holding Co., Inc., 144A 7,125% 01/04/2026	USD	1.030.000	1.019.010	0,03	SBA Communications Corp., REIT 3,125% 01/02/2029	USD	845.000	753.546	0,02
Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030	USD	910.000	845.963	0,02	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	2.057.000	1.880.780	0,05
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHT1 'A' 3,104% 25/07/2026	USD	421.109	396.521	0,01	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	2.525.000	2.182.755	0,05
Occidental Petroleum Corp. 6,2% 15/03/2040	USD	1.466.000	1.481.606	0,04	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	1.610.000	1.388.417	0,03
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	3.090.000	2.850.253	0,07	Scripts Escrow II, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	3.445.000	2.373.821	0,06
OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	575.000	585.550	0,01	Sempra, FRN 6,875% 01/10/2054	USD	2.610.000	2.597.767	0,06
					Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	513.000	447.102	0,01

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027	USD	1.773.357	1.551.687	0,04	Truist Financial Corp., FRN 5,122% 26/01/2034	USD	5.098.000	4.914.471	0,12
Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	206.327	207.970	0,01	Truist Financial Corp., FRN 5,867% 08/06/2034	USD	4.130.000	4.184.147	0,10
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	1.961.000	1.877.436	0,05	Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	710.000	712.321	0,02
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029	USD	2.242.000	2.104.909	0,05	UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C7 'B' 4,292% 15/12/2050	USD	6.777.000	6.220.649	0,15
Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027	USD	3.514.000	3.482.061	0,09	UGI International LLC, Reg. S 2,5% 01/12/2029	EUR	3.303.000	3.149.518	0,08
Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	933.000	938.260	0,02	Univision Communications, Inc., 144A 6,625% 01/06/2027	USD	2.160.000	2.066.960	0,05
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	1.065.000	961.035	0,02	US Bancorp, FRN 5,678% 23/01/2035	USD	1.425.000	1.442.067	0,04
Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875% 15/03/2031	USD	351.000	296.096	0,01	Vail Resorts, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	447.000	452.433	0,01
Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375% 30/11/2029	USD	565.000	609.050	0,02	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125% 01/06/2028	USD	771.000	795.277	0,02
Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028	USD	6.051.000	6.434.670	0,16	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5% 01/02/2029	USD	759.000	832.044	0,02
SRS Distribution, Inc., 144A 4,625% 01/07/2028	USD	665.000	682.332	0,02	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875% 01/02/2032	USD	375.000	407.369	0,01
SRS Distribution, Inc., 144A 6,125% 01/07/2029	USD	1.600.000	1.653.280	0,04	Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75% 01/10/2029	USD	313.000	264.561	0,01
SRS Distribution, Inc., 144A 6% 01/12/2029	USD	720.000	744.737	0,02	VICI Properties LP, REIT, 144A 3,5% 15/02/2025	USD	400.000	394.622	0,01
SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	3.961.000	3.900.754	0,10	VICI Properties LP, REIT, 144A 4,25% 01/12/2026	USD	2.069.000	2.000.987	0,05
Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	1.660.000	1.536.448	0,04	VICI Properties LP, REIT, 144A 5,75% 01/02/2027	USD	374.000	374.654	0,01
Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	5.854.000	5.581.983	0,14	VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 01/12/2029	USD	1.120.000	1.062.766	0,03
Staples, Inc., 144A 10,75% 01/09/2029	USD	2.185.000	2.077.631	0,05	VICI Properties LP, REIT, 144A 4,125% 15/08/2030	USD	455.000	414.812	0,01
Staples, Inc., 144A 12,75% 15/01/2030	USD	1.528.827	1.195.125	0,03	Vista Outdoor, Inc., 144A 4,5% 15/03/2029	USD	1.728.000	1.735.534	0,04
Stericycle, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	300.000	280.839	0,01	Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	1.788.000	1.712.680	0,04
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 'SAI' 5,171% 25/02/2035	USD	55.450	51.392	0,00	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,625% 15/02/2027	USD	1.535.000	1.511.740	0,04
Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2005-HE3 'MI' 6,18% 25/09/2035	USD	17.555	17.296	0,00	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375% 01/05/2029	USD	1.972.000	1.835.168	0,05
Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	1.617.000	1.569.224	0,04	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,3% 15/07/2029	USD	1.473.000	1.396.238	0,03
Summit Midstream Holdings LLC, STEP, 144A 10% 15/10/2026	USD	1.335.000	1.370.938	0,03	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875% 15/04/2032	USD	502.000	510.083	0,01
Sunoco LP 4,5% 15/05/2029	USD	470.000	439.142	0,01	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6% 15/04/2034	USD	4.650.000	4.685.828	0,12
Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	4.570.000	4.150.632	0,10	Vital Energy, Inc., 144A 7,875% 15/04/2032	USD	1.410.000	1.434.335	0,04
Take-Two Interactive Software, Inc. 5,6% 12/06/2034	USD	2.650.000	2.665.714	0,07	Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	3.630.000	3.276.273	0,08
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	100.000	95.573	0,00	Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625% 30/01/2032	USD	584.000	603.604	0,01
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,375% 15/02/2029	USD	1.110.000	1.116.460	0,03	Warnermedia Holdings, Inc. 3,755% 15/03/2027	USD	5.029.000	4.777.260	0,12
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	620.000	580.140	0,01	Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	11.485.000	10.090.594	0,25
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	500.000	467.902	0,01	Warnermedia Holdings, Inc. 5,05% 15/03/2042	USD	5.395.000	4.444.729	0,11
Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028	USD	620.000	608.552	0,02	Wells Fargo & Co., FRN 2,572% 11/02/2031	USD	5.280.000	4.589.885	0,11
Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032	USD	563.000	508.263	0,01	Wells Fargo & Co., FRN 5,557% 25/07/2034	USD	1.425.000	1.435.027	0,04
TEGNA, Inc. 4,625% 15/03/2028	USD	980.000	885.966	0,02	Wells Fargo & Co., FRN 5,499% 23/01/2035	USD	3.570.000	3.585.827	0,09
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	4.630.000	4.183.497	0,10	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C27 'C' 3,894% 15/02/2048	USD	1.493.000	1.334.503	0,03
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	185.000	156.412	0,00	Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-2 'M8A', 144A 9,96% 25/10/2034	USD	145.755	142.990	0,00
Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	2.050.000	2.050.418	0,05	Welltower OP LLC, REIT 3,85% 15/06/2032	USD	1.990.000	1.804.610	0,04
Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027	USD	3.898.000	3.816.448	0,09	Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 9% 15/11/2026	USD	2.252.000	647.450	0,02
Tenet Healthcare Corp. 4,625% 15/06/2028	USD	2.340.000	2.234.499	0,06	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375% 15/03/2029	USD	1.028.000	1.033.943	0,03
Tenet Healthcare Corp. 4,25% 01/06/2029	USD	1.530.000	1.430.164	0,04	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625% 15/03/2032	USD	605.000	611.557	0,02
Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/05/2031	USD	1.033.000	1.051.878	0,03	Williams Scotsman, Inc., 144A 6,625% 15/06/2029	USD	1.180.000	1.193.800	0,03
Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	1.910.000	1.810.440	0,04	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	1.561.000	1.481.817	0,04
Texas Instruments, Inc. 5% 14/03/2053	USD	1.150.000	1.094.329	0,03	Xerox Holdings Corp., 144A 8,875% 30/11/2029	USD	1.283.000	1.227.175	0,03
Texas Instruments, Inc. 5,15% 08/02/2054	USD	2.160.000	2.101.425	0,05	XPO, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	1.425.000	1.461.685	0,04
T-Mobile USA, Inc. 2,625% 15/02/2029	USD	1.895.000	1.706.328	0,04					
Trinity Industries, Inc., 144A 7,75% 15/07/2028	USD	1.730.000	1.791.879	0,04					
TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025	USD	3.720.000	3.730.148	0,09					
Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	1.516.000	1.465.281	0,04					
Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028	USD	203.000	213.248	0,01				<b>1.067.864.739</b>	<b>26,31</b>
Truist Financial Corp., FRN 6,123% 28/10/2033	USD	1.230.000	1.266.134	0,03	<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>1.683.850.936</b>	<b>41,49</b>

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Wandelanleihen</i>					Wayfair, Inc. 0,625% 01/10/2025	USD	2.610.000	2.433.739	0,06
<i>Kaimaninseln</i>					Wayfair, Inc. 3,25% 15/09/2027	USD	3.235.000	3.647.482	0,09
H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	1.332.000	1.427.856	0,03	Wolfspeed, Inc. 1,875% 01/12/2029	USD	2.025.000	1.130.272	0,03
Sea Ltd. 2,375% 01/12/2025	USD	1.995.000	2.160.703	0,05				<b>176.061.446</b>	<b>4,34</b>
Seagate HDD Cayman, 144A 3,5% 01/06/2028	USD	3.727.000	5.157.095	0,13	<i>Wandelanleihen insgesamt</i>				
			<b>8.745.654</b>	<b>0,21</b>				<b>189.684.942</b>	<b>4,67</b>
<i>Israel</i>					<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
Nice Ltd. 0% 15/09/2025	USD	5.153.000	4.877.842	0,12				<b>1.873.535.878</b>	<b>46,16</b>
			<b>4.877.842</b>	<b>0,12</b>	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Anleihen</i>				
Advanced Energy Industries, Inc., 144A 2,5% 15/09/2028	USD	4.250.000	4.474.531	0,11	<i>Irland</i>				
Air Transport Services Group, Inc., 144A 3,875% 15/08/2029	USD	1.920.000	1.630.329	0,04	Endo DAC 0% 30/06/2028*§	USD	696.000	20.880	0,00
Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026	USD	2.405.000	2.204.722	0,05	ENDO DESIG 0% 15/10/2024*	USD	280.000	1	0,00
Alarm.com Holdings, Inc., 144A 2,25% 01/06/2029	USD	2.620.000	2.567.829	0,06				<b>20.881</b>	<b>0,00</b>
Alarm.com Holdings, Inc. 0% 15/01/2026	USD	5.243.000	4.811.017	0,12	<i>Luxemburg</i>				
Bentley Systems, Inc. 0,125% 15/01/2026	USD	3.040.000	3.033.897	0,07	GCB144A ENDO 0% 01/04/2029*	USD	3.190.000	3	0,00
BigCommerce Holdings, Inc. 0,25% 01/10/2026	USD	6.942.000	6.086.082	0,15				<b>3</b>	<b>0,00</b>
Box, Inc. 0% 15/01/2026	USD	3.953.000	4.536.986	0,11	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Cheesecake Factory, Inc. (The) 0,375% 15/06/2026	USD	3.904.000	3.553.449	0,09	Goodgreen Trust, Series 2017-R1 5% 20/10/2051*	USD	769.449	744.690	0,02
Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	7.743.000	7.054.755	0,17	Par Pharmaceutical, Inc. 0% 01/04/2027*	USD	453.000	0	0,00
Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028	USD	5.350.000	4.465.908	0,11	Rite Aid Corp., 144A 12,337% 18/10/2024*	USD	613.000	269.499	0,01
Envestnet, Inc. 2,625% 01/12/2027	USD	2.865.000	3.064.478	0,08	Rite Aid Corp., FRN 0% 18/10/2024*	USD	212.574	212.574	0,00
Etsy, Inc. 0,125% 01/10/2026	USD	4.180.000	4.138.563	0,10	SART 4,757% 15/06/2025*	USD	32.803	32.722	0,00
Eventbrite, Inc. 0,75% 15/09/2026	USD	2.912.000	2.502.788	0,06				<b>1.259.485</b>	<b>0,03</b>
Everbridge, Inc. 0% 15/03/2026	USD	1.493.000	1.474.337	0,04	<i>Anleihen insgesamt</i>				
Five9, Inc., 144A 1% 15/03/2029	USD	4.347.000	3.856.117	0,09				<b>1.280.369</b>	<b>0,03</b>
Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	4.391.000	4.425.129	0,11	<i>Aktien</i>				
Global Payments, Inc., 144A 1,5% 01/03/2031	USD	3.234.000	2.964.531	0,07	<i>Luxemburg</i>				
Greenbrier Cos., Inc. (The) 2,875% 15/04/2028	USD	6.215.000	6.718.601	0,17	Claire's Holdings Sarl*	USD	1.502	262.850	0,01
Itron, Inc., 144A 1,375% 15/07/2030	USD	2.525.000	2.508.365	0,06	ENDO Inc*	USD	16.975	483.788	0,01
JetBlue Airways Corp. 0,5% 01/04/2026	USD	2.992.000	2.637.488	0,06	ENDO Inc*	USD	42.617	1.214.584	0,03
Kite Realty Group LP, REIT, 144A 0,75% 01/04/2027	USD	4.108.000	4.027.868	0,10	Intelsat SA*	USD	63.302	2.405.476	0,06
Live Nation Entertainment, Inc. 3,125% 15/01/2029	USD	5.725.000	6.343.080	0,16				<b>4.366.698</b>	<b>0,11</b>
Lumentum Holdings, Inc. 1,5% 15/12/2029	USD	4.170.000	4.006.383	0,10	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Lyft, Inc., 144A 0,625% 01/03/2029	USD	4.047.000	3.997.048	0,10	Claire's Stores, Inc. Preference*	USD	1.385	2.700.750	0,07
Microchip Technology, Inc., 144A 0,75% 01/06/2030	USD	775.000	786.448	0,02	Envision Healthcare Corp.*	USD	404	4.090	0,00
Microchip Technology, Inc. 1,625% 15/02/2027	USD	1.185.000	3.091.074	0,08	Mallinckrodt, Inc.*	USD	1.059	57.398	0,00
MKS Instruments, Inc., 144A 1,25% 01/06/2030	USD	3.965.000	4.282.676	0,11	MYT Holding LLC*	USD	345.516	120.931	0,00
ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	6.585.000	9.207.117	0,23	Windstream Holdings, Inc.*	USD	1.444	19.494	0,00
Pebblebrook Hotel Trust, REIT 1,75% 15/12/2026	USD	3.678.000	3.249.140	0,08				<b>2.902.663</b>	<b>0,07</b>
PetIQ, Inc. 4% 01/06/2026	USD	920.000	978.563	0,02	<i>Aktien insgesamt</i>				
PG&E Corp., 144A 4,25% 01/12/2027	USD	5.585.000	5.638.154	0,14	<i>Optionsscheine</i>				
Rocket Lab USA, Inc., 144A 4,25% 01/02/2029	USD	3.015.000	3.561.872	0,09	<i>Großbritannien</i>				
Snap, Inc., 144A 0,5% 01/05/2030	USD	1.110.000	1.140.000	0,03	Nmg Research Ltd. 24/09/2027*	USD	81.429	1.078.934	0,02
Snap, Inc. 0,75% 01/08/2026	USD	2.659.000	2.833.826	0,07				<b>1.078.934</b>	<b>0,02</b>
Snap, Inc. 0% 01/05/2027	USD	2.426.000	2.017.539	0,05	<i>Optionsscheine insgesamt</i>				
SoFi Technologies, Inc., 144A 1,25% 15/03/2029	USD	4.830.000	4.487.960	0,11				<b>1.078.934</b>	<b>0,02</b>
SolarEdge Technologies, Inc., 144A 2,25% 01/07/2029	USD	2.791.000	2.672.047	0,07	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
Southern Co. (The), 144A 4,5% 15/06/2027	USD	2.995.000	3.048.916	0,07				<b>9.628.664</b>	<b>0,23</b>
Southwest Airlines Co. 1,25% 01/05/2025	USD	2.545.000	2.540.593	0,06					
Spectrum Brands, Inc., 144A 3,375% 01/06/2029	USD	3.667.000	3.539.031	0,09					
Topgolf Callaway Brands Corp. 2,75% 01/05/2026	USD	2.909.000	3.226.740	0,08					
TripAdvisor, Inc. 0,25% 01/04/2026	USD	4.757.000	4.343.758	0,11					
Uber Technologies, Inc., 144A 0,875% 01/12/2028	USD	4.136.000	4.901.676	0,12					
Veeco Instruments, Inc. 2,875% 01/06/2029	USD	3.550.000	6.218.542	0,15					

# JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	308.524.820	308.524.820	7,60
			<b>308.524.820</b>	<b>7,60</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
			<b>308.524.820</b>	<b>7,60</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>308.524.820</b>	<b>7,60</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>3.900.894.514</b>	<b>96,10</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>149.169.121</b>	<b>3,68</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>8.951.268</b>	<b>0,22</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>4.059.014.903</b>	<b>100,00</b>

\*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

§Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	38,11
Luxemburg	9,52
Mexiko	5,76
Frankreich	5,20
Niederlande	4,69
Großbritannien	3,95
Spanien	2,95
Italien	2,53
Deutschland	1,99
Kaimaninseln	1,89
Tschechische Republik	1,65
Supranational	1,62
Irland	1,33
Kanada	1,26
Polen	1,23
Brasilien	1,14
Schweiz	0,84
Schweden	0,65
Rumänien	0,56
Ungarn	0,55
Israel	0,53
Portugal	0,51
Türkei	0,49
Jersey	0,46
Kolumbien	0,43
Elfenbeinküste	0,42
Belgien	0,41
Saudi-Arabien	0,39
Oman	0,38
Dominikanische Republik	0,36
Südafrika	0,35
Österreich	0,31
Indonesien	0,29
Kasachstan	0,29
Paraguay	0,26
Costa Rica	0,24
Norwegen	0,22
Vereinigte Arabische Emirate	0,22
Japan	0,20
Ägypten	0,19
Nigeria	0,19
Dänemark	0,18
Angola	0,18
Bahrain	0,15
Senegal	0,15
Chile	0,13
Malaysia	0,12
Britische Jungferninseln	0,11
Mauritius	0,10
Singapur	0,08
Liberia	0,08
Marokko	0,07
Gibraltar	0,06
Australien	0,04
Uruguay	0,04
Libanon	0,02
Panama	0,02
Bermuda	0,01
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>96,10</b>
<b>Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)</b>	<b>3,90</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>



# JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

### To-Be-Announced-Wertpapiere

Land	Wertpapierbeschreibung	Währung	Nennwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 5,00%, 15/07/2054	USD	92.916.000	90.819.846	(434.175)	2,24
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 4,50%, 25/07/2054	USD	212.448.000	201.383.657	(118.292)	4,96
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 5,50%, 25/07/2054	USD	68.516.000	67.809.471	(88.279)	1,67
<b>To-Be-Announced-Wertpapiere - Kaufpositionen insgesamt</b>				<b>360.012.974</b>	<b>(640.746)</b>	<b>8,87</b>
<b>To-Be-Announced-Wertpapiere, netto</b>				<b>360.012.974</b>	<b>(640.746)</b>	<b>8,87</b>

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	14.389.914	USD	9.555.782	03/07/2024	Barclays	41.785	-
AUD	28.236	USD	18.814	03/07/2024	BNP Paribas	19	-
AUD	95.450	USD	63.427	03/07/2024	Goldman Sachs	235	-
AUD	46.928	USD	31.238	03/07/2024	Morgan Stanley	61	-
AUD	44.260	USD	29.408	03/07/2024	RBC	112	-
AUD	30.429	USD	20.309	06/08/2024	Citibank	6	-
AUD	14.457.013	USD	9.599.559	06/08/2024	Morgan Stanley	51.815	-
CAD	22.998	USD	16.752	03/07/2024	HSBC	38	-
CAD	9.019	USD	6.555	03/07/2024	Morgan Stanley	29	-
CAD	7.020.375	USD	5.125.140	06/08/2024	Morgan Stanley	4.241	-
CHF	20.686.128	USD	22.913.776	03/07/2024	HSBC	100.396	-
CHF	20.530.799	USD	22.919.299	05/08/2024	Morgan Stanley	16.395	-
EUR	1.080.497	USD	1.154.289	01/07/2024	Morgan Stanley	1.789	-
EUR	780.309.110	USD	834.696.655	03/07/2024	Goldman Sachs	233.204	0,01
EUR	1.135.752.854	USD	1.216.632.767	05/08/2024	HSBC	585.603	0,02
EUR	1.482	USD	1.587	05/08/2024	Morgan Stanley	1	-
GBP	49.338	USD	62.328	05/08/2024	Morgan Stanley	21	-
JPY	1.682.641.471	USD	10.511.812	05/08/2024	Morgan Stanley	31.660	-
KRW	82.809.401.132	USD	59.926.910	23/07/2024	Goldman Sachs	213.666	0,01
MXN	91.547.205	USD	4.886.233	23/07/2024	Morgan Stanley	96.948	-
PLN	121.492.500	EUR	28.122.548	23/07/2024	BNP Paribas	21.379	-
PLN	11.790.135	USD	2.891.158	23/07/2024	Barclays	33.903	-
SEK	186.220.059	USD	17.505.203	05/08/2024	Morgan Stanley	65.432	-
SGD	41.342.548	USD	30.497.218	23/07/2024	Barclays	34.204	-
SGD	2.651	USD	1.954	05/08/2024	Barclays	5	-
SGD	117.792.282	USD	86.937.412	05/08/2024	HSBC	108.064	-
TRY	662.028.065	USD	15.448.094	22/01/2025	Barclays	861.114	0,02
USD	11.018.677	BRL	59.737.206	02/07/2024	J.P. Morgan	308.190	0,01
USD	29.823.274	BRL	160.641.278	23/07/2024	Citibank	1.093.007	0,03
USD	10.654	CAD	14.509	03/07/2024	Goldman Sachs	61	-
USD	79.745	CHF	71.385	03/07/2024	Barclays	326	-
USD	7.694	CHF	6.882	03/07/2024	Merrill Lynch	38	-
USD	134.606	CHF	120.746	03/07/2024	RBC	271	-
USD	26.976	CHF	23.995	05/08/2024	RBC	171	-
USD	30.984.758	CNH	224.768.267	23/07/2024	Morgan Stanley	126.604	0,01
USD	51.254	CZK	1.180.986	03/07/2024	BNP Paribas	832	-
USD	5.903.473	CZK	138.109.915	03/07/2024	Morgan Stanley	6.919	-
USD	17.266	CZK	394.057	03/07/2024	State Street	442	-
USD	38.628.254	CZK	892.093.263	23/07/2024	BNP Paribas	526.288	0,02
USD	6.660.414	EUR	6.123.513	03/07/2024	Barclays	108.262	-
USD	5.702.963	EUR	5.253.552	03/07/2024	HSBC	81.669	-
USD	6.115.952	EUR	5.672.889	03/07/2024	Barclays	45.967	-
USD	6.454.637	EUR	5.979.883	03/07/2024	BNP Paribas	56.168	-
USD	8.953.859	EUR	8.273.763	03/07/2024	Citibank	100.942	-
USD	4.747.178	EUR	4.383.739	03/07/2024	Goldman Sachs	56.582	-
USD	4.495.339	EUR	4.157.912	03/07/2024	HSBC	46.377	-
USD	3.591.067	EUR	3.312.634	03/07/2024	Merrill Lynch	46.552	-
USD	852.893.720	EUR	787.776.571	03/07/2024	Morgan Stanley	9.973.687	0,25
USD	6.564.553	EUR	6.030.277	03/07/2024	Standard Chartered	112.164	-
USD	1.420.489	EUR	1.307.534	03/07/2024	State Street	21.430	-
USD	172.036.919	EUR	160.498.654	23/07/2024	Citibank	137.598	-
USD	4.540.917	EUR	4.238.442	23/07/2024	Morgan Stanley	1.407	-
USD	1.630.831	EUR	1.500.000	23/07/2024	State Street	24.282	-
USD	1.091.321	EUR	1.017.419	05/08/2024	HSBC	924	-
USD	877.775	EUR	818.064	05/08/2024	State Street	1.033	-
USD	668.239	GBP	528.057	02/07/2024	State Street	1.065	-
USD	33.975.602	GBP	26.878.422	03/07/2024	Citibank	15.863	-
USD	30.646.725	GBP	24.090.811	03/07/2024	HSBC	209.014	0,01
USD	135.325	GBP	105.819	03/07/2024	Morgan Stanley	1.627	-
USD	1.554	GBP	1.216	03/07/2024	Standard Chartered	17	-

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	97.260	GBP	76.570	03/07/2024	State Street	517	-
USD	26.018.296	GBP	20.566.962	05/08/2024	Goldman Sachs	27.311	-
USD	30.133	JPY	4.717.865	03/07/2024	Barclays	725	-
USD	22.539	JPY	3.518.974	03/07/2024	BNP Paribas	604	-
USD	37.921	JPY	5.949.565	03/07/2024	Citibank	834	-
USD	71.694	JPY	11.168.183	03/07/2024	HSBC	2.078	-
USD	49.671	JPY	7.800.000	03/07/2024	Morgan Stanley	1.051	-
USD	118.310	JPY	18.500.000	03/07/2024	State Street	2.991	-
USD	28.344	JPY	4.500.000	05/08/2024	Morgan Stanley	147	-
USD	9.082	SEK	95.190	03/07/2024	Barclays	116	-
USD	29.315	SEK	306.970	03/07/2024	BNP Paribas	400	-
USD	74.087	SEK	774.195	03/07/2024	Citibank	1.162	-
USD	23.443	SEK	244.939	03/07/2024	HSBC	371	-
USD	6.908	SEK	72.685	03/07/2024	Merrill Lynch	61	-
USD	109.758	SEK	1.146.875	03/07/2024	Morgan Stanley	1.729	-
USD	165.669	SEK	1.732.052	03/07/2024	RBC	2.519	-
USD	61.311	SEK	646.093	03/07/2024	State Street	453	-
USD	26.565	SEK	277.481	05/08/2024	Barclays	384	-
USD	50.721	SEK	536.631	05/08/2024	Morgan Stanley	88	-
USD	2.414	SEK	25.439	05/08/2024	RBC	13	-
USD	8.045	SEK	84.387	05/08/2024	State Street	83	-
USD	637.275	SGD	858.316	03/07/2024	Barclays	4.035	-
USD	789.104	SGD	1.067.807	03/07/2024	HSBC	1.307	-
USD	1.899.534	SGD	2.566.863	03/07/2024	Merrill Lynch	5.778	-
USD	187.214	SGD	253.159	03/07/2024	Morgan Stanley	441	-
USD	801.207	SGD	1.082.012	03/07/2024	State Street	2.929	-
USD	31.794.867	SGD	42.977.281	23/07/2024	BNP Paribas	56.196	-
USD	81.957	TRY	3.320.092	22/01/2025	Morgan Stanley	166	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>15.722.393</b>	<b>0,39</b>
BRL	409.426	USD	79.627	02/07/2024	Barclays	(6.220)	-
BRL	59.327.780	USD	11.471.044	02/07/2024	HSBC	(833.964)	(0,02)
BRL	217.044.890	USD	40.294.309	23/07/2024	Goldman Sachs	(1.476.405)	(0,04)
BRL	24.075.289	USD	4.477.508	23/07/2024	Standard Chartered	(171.706)	(0,01)
BRL	453.520	USD	83.385	02/08/2024	Citibank	(2.375)	-
BRL	59.737.206	USD	10.981.467	02/08/2024	HSBC	(310.924)	(0,01)
CAD	7.013.249	USD	5.145.259	03/07/2024	BNP Paribas	(25.232)	-
CAD	23.572	USD	17.229	03/07/2024	HSBC	(21)	-
CAD	13.564	USD	9.925	03/07/2024	Morgan Stanley	(23)	-
CAD	14.815	USD	10.868	06/08/2024	Morgan Stanley	(43)	-
CHF	32.357	USD	36.359	03/07/2024	Barclays	(361)	-
CHF	2.259	USD	2.534	03/07/2024	BNP Paribas	(20)	-
CHF	39.305	USD	44.175	03/07/2024	Goldman Sachs	(446)	-
CHF	112.509	USD	125.921	03/07/2024	HSBC	(749)	-
CHF	981	USD	1.111	03/07/2024	Morgan Stanley	(20)	-
CHF	42.585	USD	47.890	05/08/2024	Morgan Stanley	(317)	-
CZK	506.750	USD	22.321	03/07/2024	Barclays	(685)	-
CZK	138.568.106	USD	6.069.904	03/07/2024	Citibank	(153.788)	-
CZK	610.101	USD	26.737	03/07/2024	State Street	(689)	-
CZK	296.926	USD	12.846	05/08/2024	Citibank	(161)	-
CZK	137.586.530	USD	5.884.240	05/08/2024	Morgan Stanley	(6.152)	-
EUR	818.064	USD	876.366	02/07/2024	State Street	(1.079)	-
EUR	7.151.910	USD	7.749.305	03/07/2024	Barclays	(96.769)	-
EUR	3.913	USD	4.217	03/07/2024	Citibank	(30)	-
EUR	13.003	USD	14.041	03/07/2024	HSBC	(127)	-
EUR	1.166.141.806	USD	1.262.432.040	03/07/2024	Morgan Stanley	(14.661.635)	(0,36)
EUR	2.991.743	USD	3.256.383	03/07/2024	RBC	(55.222)	-
EUR	1.806	USD	1.937	03/07/2024	Standard Chartered	(5)	-
EUR	17.469.026	USD	18.940.096	03/07/2024	State Street	(248.258)	(0,01)
EUR	3.500.000	USD	3.765.628	23/07/2024	HSBC	(17.013)	-
EUR	4.309.737	USD	4.648.530	23/07/2024	Merrill Lynch	(32.661)	-
EUR	12.093.099	USD	12.960.448	23/07/2024	Morgan Stanley	(8.343)	-
EUR	2.408.963	USD	2.590.004	05/08/2024	Goldman Sachs	(8.250)	-
EUR	2.499.717	USD	2.687.748	05/08/2024	Morgan Stanley	(8.730)	-
GBP	1.715.892	USD	2.193.426	24/05/2022	Barclays	(25.471)	-
GBP	365.067	USD	464.579	03/07/2024	Barclays	(3.333)	-
GBP	20.566.962	USD	26.013.093	03/07/2024	Goldman Sachs	(27.615)	-
GBP	26.646.339	USD	33.898.174	03/07/2024	HSBC	(231.663)	(0,01)
GBP	1.709.484	USD	2.176.140	03/07/2024	Merrill Lynch	(16.280)	-
GBP	60.820	USD	77.727	03/07/2024	Morgan Stanley	(884)	-
GBP	88.276	USD	112.962	03/07/2024	State Street	(1.429)	-
GBP	66.361	USD	84.266	05/08/2024	Barclays	(404)	-
GBP	26.785.466	USD	33.864.096	05/08/2024	Citibank	(14.631)	-
GBP	528.057	USD	668.370	05/08/2024	State Street	(1.051)	-
JPY	6.324.020	USD	40.313	03/07/2024	BNP Paribas	(893)	-
JPY	3.264.865	USD	20.989	03/07/2024	Goldman Sachs	(638)	-
JPY	1.724.707.173	USD	11.011.749	03/07/2024	HSBC	(260.926)	(0,01)
JPY	3.628.473	USD	22.888	05/08/2024	HSBC	(152)	-
SEK	25.439	USD	2.409	01/07/2024	RBC	(13)	-
SEK	536.631	USD	50.636	02/07/2024	Morgan Stanley	(90)	-
SEK	191.094.334	USD	18.122.124	03/07/2024	BNP Paribas	(122.096)	-
SEK	1.654.073	USD	159.027	03/07/2024	Morgan Stanley	(3.223)	-



JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
SEK	390.840	USD	37.419	05/08/2024	Citibank	(541)	-
SGD	356.889	USD	264.790	03/07/2024	Barclays	(1.487)	-
SGD	3.596	USD	2.658	03/07/2024	BNP Paribas	(5)	-
SGD	122.522.756	USD	90.736.291	03/07/2024	HSBC	(342.573)	(0,01)
SGD	4.499	USD	3.328	03/07/2024	Merrill Lynch	(9)	-
SGD	181.537	USD	135.144	03/07/2024	Morgan Stanley	(1.211)	-
SGD	551.162	USD	409.421	03/07/2024	State Street	(2.789)	-
SGD	2.163	USD	1.602	05/08/2024	Citibank	(4)	-
SGD	1.758	USD	1.300	05/08/2024	Morgan Stanley	(1)	-
SGD	250.704	USD	185.688	05/08/2024	RBC	(424)	-
THB	1.107.721.302	USD	30.340.216	23/07/2024	Citibank	(102.792)	-
USD	36.609	AUD	55.303	03/07/2024	Barclays	(276)	-
USD	61.121	AUD	92.472	03/07/2024	HSBC	(554)	-
USD	9.590.406	AUD	14.457.013	03/07/2024	Morgan Stanley	(51.913)	-
USD	29.951.357	AUD	45.245.314	23/07/2024	Morgan Stanley	(241.994)	(0,01)
USD	17.931	CAD	24.672	03/07/2024	BNP Paribas	(81)	-
USD	16.664	CAD	22.845	03/07/2024	Merrill Lynch	(15)	-
USD	121.270	CHF	109.828	03/07/2024	Barclays	(918)	-
USD	22.828.872	CHF	20.530.799	03/07/2024	Morgan Stanley	(12.489)	-
USD	37.683	CHF	33.900	03/07/2024	State Street	(32)	-
USD	61.080	EUR	57.196	03/07/2024	Citibank	(119)	-
USD	1.214.742.875	EUR	1.135.752.854	03/07/2024	HSBC	(511.385)	(0,01)
USD	835.998.990	EUR	780.309.110	05/08/2024	Goldman Sachs	(280.293)	-
USD	1.803.520	EUR	1.685.124	05/08/2024	Morgan Stanley	(2.475)	-
USD	2.390	EUR	2.231	05/08/2024	State Street	(1)	-
USD	30.058.199	IDR	495.921.208.892	23/07/2024	BNP Paribas	(260.936)	(0,01)
USD	10.459.208	JPY	1.682.641.471	03/07/2024	Morgan Stanley	(29.403)	-
USD	30.663.169	KRW	42.263.045.138	23/07/2024	Goldman Sachs	(30.495)	-
USD	4.128.365	MXN	76.044.118	23/07/2024	BNP Paribas	(10.938)	-
USD	154.392.048	MXN	2.882.347.924	23/07/2024	Morgan Stanley	(2.502.557)	(0,06)
USD	19.827.260	MXN	367.685.273	23/07/2024	State Street	(186.922)	(0,01)
USD	67.617	SEK	718.411	03/07/2024	Goldman Sachs	(53)	-
USD	13.865	SEK	147.420	03/07/2024	Merrill Lynch	(21)	-
USD	17.527.873	SEK	186.767.344	03/07/2024	Morgan Stanley	(64.577)	-
USD	9.056	SEK	96.233	03/07/2024	Standard Chartered	(8)	-
USD	1.951	SGD	2.651	01/07/2024	Barclays	(5)	-
USD	86.801.915	SGD	117.792.282	03/07/2024	HSBC	(101.797)	-
USD	15.745.458	TRY	658.707.973	22/01/2025	Goldman Sachs	(481.959)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(24.063.267)</b>	<b>(0,60)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(8.340.874)</b>	<b>(0,21)</b>

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 06/09/2024	1.265	EUR	157.884.230	81.209	-
Euro-Buxl, 06/09/2024	(500)	EUR	(70.285.016)	496.123	0,01
Euro-Schatz, 06/09/2024	1.511	EUR	170.989.689	48.501	-
Long Gilt, 26/09/2024	1.663	GBP	206.214.164	304.662	0,01
US 2 Year Note, 30/09/2024	1.135	USD	232.005.527	190.646	0,01
US Ultra Bond, 19/09/2024	(1.218)	USD	(154.552.781)	133.213	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>1.254.354</b>	<b>0,03</b>
Euro-BTP, 06/09/2024	1.126	EUR	139.162.255	(132.524)	-
Euro-Bund, 06/09/2024	(430)	EUR	(60.771.769)	(23.903)	-
Euro-OAT, 06/09/2024	398	EUR	52.527.377	(21.292)	-
Japan 10 Year Bond, 12/09/2024	(77)	JPY	(68.558.554)	(86.382)	-
US 5 Year Note, 30/09/2024	(4.033)	USD	(430.979.614)	(708.937)	(0,02)
US 10 Year Note, 19/09/2024	240	USD	26.503.125	(187.552)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2024	(644)	USD	(73.531.719)	(293.067)	(0,01)
US Long Bond, 19/09/2024	(340)	USD	(40.603.438)	(37.189)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(1.490.846)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften</b>				<b>(236.492)</b>	<b>(0,01)</b>

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	Zins-(auf- wendungen)/ -erträge	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
52.057.000	USD	Citigroup	CDX.NA.EM.41-V1	Kauf	(1,00)%	20/06/2029	1.665.020	0,04
<b>Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva</b>							<b>1.665.020</b>	<b>0,04</b>
185.340.000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.42-V1	Kauf	(5,00)%	20/06/2029	(11.864.271)	(0,29)
<b>Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva</b>							<b>(11.864.271)</b>	<b>(0,29)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Passiva</b>							<b>(10.199.251)</b>	<b>(0,25)</b>

Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
1.225.000.000	USD	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt SOFR 1 day Festzinssatz erhalten 3,951%	19/04/2029	7.544.093	0,18
<b>Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva</b>					<b>7.544.093</b>	<b>0,18</b>
280.000.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 4,021% Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day	19/04/2037	(6.462.596)	(0,16)
137.480.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 4,065% Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day	15/02/2034	(2.478.350)	(0,06)
250.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 9,64%	02/01/2026	(1.124.453)	(0,03)
285.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 10,578%	02/01/2026	(565.669)	(0,01)
140.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 10,995%	04/01/2027	(316.588)	(0,01)
170.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 11,526%	04/01/2027	(58.829)	-
<b>Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva</b>					<b>(11.006.485)</b>	<b>(0,27)</b>
<b>Nettomarktwert der Zinsswaps - Passiva</b>					<b>(3.462.392)</b>	<b>(0,09)</b>

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Ägypten</i>				
					Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032				
					USD 1.230.000 1.006.332 0,14				
					<b>1.006.332 0,14</b>				
<i>Anleihen</i>					<i>Frankreich</i>				
<i>Österreich</i>					Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual				
Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031	USD	986.000	863.448	0,12	EUR 500.000 543.735 0,08				
					Altice France SA, 144A 5,5% 15/10/2029				
					USD 675.000 446.983 0,06				
					Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027				
					EUR 571.000 462.556 0,06				
					Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028				
					EUR 1.459.000 1.096.385 0,15				
					AXA SA, Reg. S, FRN 3,375% 06/07/2047				
					EUR 900.000 946.448 0,13				
					Banijay Entertainment SASU, Reg. S 7% 01/05/2029				
					EUR 642.000 717.929 0,10				
					BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual				
					EUR 800.000 890.733 0,12				
					BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028				
					EUR 3.300.000 3.601.383 0,50				
					Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5% 31/05/2028				
					EUR 699.000 620.076 0,09				
					Chrome HoldCo SAS, Reg. S 5% 31/05/2029				
					EUR 101.000 71.904 0,01				
					Constellium SE, Reg. S 3,125% 15/07/2029				
					EUR 990.000 992.167 0,14				
					Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual				
					EUR 1.200.000 1.285.967 0,18				
					Crown European Holdings SA, Reg. S 2,625% 30/09/2024				
					EUR 667.000 711.344 0,10				
					Crown European Holdings SA, Reg. S 3,375% 15/05/2025				
					EUR 680.000 722.791 0,10				
					Elis SA, Reg. S 2,875% 15/02/2026				
					EUR 500.000 526.481 0,07				
					Elis SA, Reg. S 4,125% 24/05/2027				
					EUR 200.000 214.539 0,03				
					Elis SA, Reg. S 1,625% 03/04/2028				
					EUR 1.000.000 979.761 0,14				
					ELO SACA, Reg. S 5,875% 17/04/2028				
					EUR 600.000 632.557 0,09				
					Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027				
					EUR 1.432.000 1.465.629 0,20				
					Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2027				
					EUR 900.000 907.537 0,13				
					Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2029				
					EUR 450.000 434.125 0,06				
					Iliad Holding SASU, Reg. S 6,875% 15/04/2031				
					EUR 350.000 380.793 0,05				
					Iliad SA, Reg. S 1,875% 11/02/2028				
					EUR 300.000 292.126 0,04				
					Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027				
					EUR 1.600.000 1.744.532 0,24				
					Loxam SAS, Reg. S 3,75% 15/07/2026				
					EUR 500.000 529.273 0,07				
					Orange SA, Reg. S, FRN 2,375% Perpetual				
					EUR 400.000 421.293 0,06				
					Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028				
					EUR 575.000 585.360 0,08				
					Picard Groupe SAS, Reg. S 3,875% 01/07/2026				
					EUR 800.000 854.912 0,12				
					Renault SA, Reg. S 1,125% 04/10/2027				
					EUR 1.100.000 1.071.124 0,15				
					Rexel SA, Reg. S 2,125% 15/06/2028				
					EUR 1.660.000 1.639.146 0,23				
					Societe Generale SA, 144A 4,25% 14/04/2025				
					USD 590.000 579.898 0,08				
					Societe Generale SA, FRN, 144A 4,75% Perpetual				
					USD 1.400.000 1.254.010 0,17				
					Societe Generale SA, FRN, 144A 9,375% Perpetual				
					USD 457.000 463.381 0,06				
					<b>28.086.878 3,89</b>				
					<i>Deutschland</i>				
					Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027				
					EUR 585.000 624.192 0,09				
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027				
					EUR 1.330.000 1.363.835 0,19				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030				
					EUR 700.000 742.934 0,10				
					Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7,5% 21/08/2026				
					EUR 615.000 679.928 0,09				
					Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029				
					EUR 350.000 353.047 0,05				
					Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026				
					EUR 1.310.005 1.403.556 0,20				
					TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027				
					EUR 500.000 516.776 0,07				
					Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,5% 12/01/2029				
					EUR 846.000 785.918 0,11				
					ZF Finance GmbH, Reg. S 2,75% 25/05/2027				
					EUR 1.000.000 1.019.202 0,14				
					ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028				
					EUR 200.000 207.570 0,03				
					<b>7.696.958 1,07</b>				
					<i>Dänemark</i>				
					Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030				
					EUR 2.782.000 3.103.105 0,43				
					<b>3.103.105 0,43</b>				
					<i>Dominikanische Republik</i>				
					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,875% 29/01/2026				
					USD 266.000 270.322 0,04				
					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,85% 27/01/2045				
					USD 2.467.000 2.456.251 0,34				
					<b>2.726.573 0,38</b>				

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Hongkong</i>					CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/08/2027				
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4,1% 14/07/2051	USD	1.660.000	1.214.116	0,17	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	GBP	509.000	602.099	0,09
			<b>1.214.116</b>	<b>0,17</b>	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 14/03/2036	EUR	3.500.000	3.180.885	0,44
<i>Ungarn</i>					Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5,875% 13/05/2043				
Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029	EUR	1.087.000	1.154.931	0,16		GBP	250.000	320.800	0,05
Hungary Government Bond, Reg. S 5,375% 12/09/2033	EUR	1.050.000	1.170.080	0,16			<b>6.251.143</b>	<b>0,87</b>	
Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 26/03/2036	USD	2.168.000	2.090.767	0,29	<i>Luxemburg</i>				
Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052	USD	359.000	385.569	0,05	Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	300.000	95.012	0,01
			<b>4.801.347</b>	<b>0,66</b>	Aramark International Finance SARL, Reg. S 3,125% 01/04/2025	EUR	3.000	3.183	0,00
<i>Irland</i>					ARD Finance SA, Reg. S 5% 30/06/2027				
AerCap Ireland Capital DAC 2,45% 29/10/2026	USD	438.000	409.160	0,06	Birkenstock Financing SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029	EUR	1.310.000	1.419.735	0,20
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	281.000	256.277	0,04	Herens Midco SARL, Reg. S 5,25% 15/05/2029	EUR	513.000	427.190	0,06
AerCap Ireland Capital DAC 3,3% 30/01/2032	USD	1.831.000	1.582.728	0,22	Lune Holdings SARL, Reg. S 5,625% 15/11/2028	EUR	427.000	392.907	0,05
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	700.000	772.661	0,11	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	462.000	482.313	0,07
AIB Group plc, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	1.100.000	1.178.166	0,16	Rossini SARL, Reg. S 6,75% 30/10/2025	EUR	569.000	610.738	0,09
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,75% 01/03/2033	EUR	450.000	517.380	0,07	Segro Capital Sarl, REIT, Reg. S 1,875% 23/03/2030	EUR	900.000	872.911	0,12
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	1.300.000	1.389.979	0,19	SES SA, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	EUR	620.000	626.627	0,09
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	690.000	751.416	0,10	Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	550.000	583.246	0,08
eircom Finance DAC, Reg. S 2,625% 15/02/2027	EUR	450.000	454.826	0,06	Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	400.000	505.674	0,07
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 24/06/2046	USD	785.000	778.248	0,11	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL, Reg. S 3,5% 01/03/2028	EUR	900.000	928.113	0,13
			<b>8.090.841</b>	<b>1,12</b>			<b>7.052.412</b>	<b>0,98</b>	
<i>Italien</i>					<i>Mauritius</i>				
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	600.000	663.935	0,09	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	1.376.723	1.262.482	0,17
Guala Closures SpA, Reg. S 3,25% 15/06/2028	EUR	569.000	560.741	0,08			<b>1.262.482</b>	<b>0,17</b>	
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,875% 08/07/2026	EUR	870.000	898.821	0,12	<i>Mexiko</i>				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030	EUR	1.300.000	1.469.552	0,20	America Movil SAB de CV 2,875% 07/05/2030	USD	860.000	761.589	0,11
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual	EUR	787.000	865.425	0,12	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	320.000	313.084	0,04
Mundys SpA, Reg. S 1,875% 13/07/2027	EUR	670.000	669.275	0,09	Mexico Government Bond 1,35% 18/09/2027	EUR	640.000	634.727	0,09
Mundys SpA, Reg. S 1,875% 12/02/2028	EUR	943.000	927.052	0,13	Mexico Government Bond 3,25% 16/04/2030	USD	1.080.000	954.280	0,13
Nexi SpA, Reg. S 1,625% 30/04/2026	EUR	600.000	613.325	0,09	Mexico Government Bond 4,49% 25/05/2032	EUR	1.198.000	1.269.337	0,18
Pro-Gest SpA, Reg. S 3,25% 15/12/2024	EUR	300.000	99.627	0,01	Mexico Government Bond 4,875% 19/05/2033	USD	1.410.000	1.308.562	0,18
TeamSystem SpA, Reg. S 3,5% 15/02/2028	EUR	500.000	510.268	0,07	Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	946.000	959.222	0,13
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,875% 28/01/2026	EUR	200.000	209.411	0,03	Mexico Government Bond 4,5% 31/01/2050	USD	1.000.000	761.187	0,10
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	1.920.000	1.920.898	0,27	Mexico Government Bond 3,771% 24/05/2061	USD	1.269.000	791.094	0,11
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8% 17/01/2029	EUR	659.000	729.842	0,10	Mexico Government Bond 3,75% 19/04/2071	USD	2.220.000	1.353.272	0,19
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375% Perpetual	EUR	1.200.000	1.273.628	0,18			<b>9.106.354</b>	<b>1,26</b>	
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	1.100.000	1.205.633	0,17	<i>Niederlande</i>				
			<b>12.617.433</b>	<b>1,75</b>	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	1.900.000	1.908.135	0,26
<i>Elfenbeinküste</i>					Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248% Perpetual				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	120.000	116.758	0,02	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	300.000	312.970	0,04
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5,25% 22/03/2030	EUR	380.000	370.898	0,05	Darling Global Finance BV, Reg. S 3,625% 15/05/2026	EUR	600.000	611.075	0,08
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	1.572.000	1.398.553	0,19	Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5% 30/06/2029	EUR	1.256.000	1.332.770	0,18
			<b>1.886.209</b>	<b>0,26</b>	ING Groep NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	EUR	621.000	612.182	0,08
<i>Jersey</i>					Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 2% Perpetual				
Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3,5% 15/08/2024	EUR	86.533	92.472	0,01	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3,375% 21/05/2034	EUR	1.100.000	1.160.888	0,16
Avis Budget Finance plc, Reg. S 7% 28/02/2029	EUR	411.000	433.439	0,06	OI European Group BV, Reg. S 5,25% 01/06/2029	EUR	1.173.000	1.256.445	0,17
Avis Budget Finance plc, Reg. S 7,25% 31/07/2030	EUR	355.000	374.763	0,05	Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027	EUR	406.000	436.779	0,06
						EUR	250.000	252.346	0,04

**JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Q-Park Holding I BV, Reg. S 5,125% 01/03/2029	EUR	394.000	423.483	0,06	<i>Saudi-Arabien</i>				
Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	200.000	210.459	0,03	Saudi Government Bond, Reg. S 5% 16/01/2034	USD	2.095.000	2.064.997	0,29
Sunrise HoldCo IV BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	800.000	816.415	0,11	Saudi Government Bond, Reg. S 5% 18/01/2053	USD	1.659.000	1.471.194	0,20
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	2.000.000	2.114.617	0,29				<b>3.536.191</b>	<b>0,49</b>
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,135% Perpetual	EUR	1.200.000	1.347.791	0,19	<i>Senegal</i>				
Titan Holdings II BV, Reg. S 5,125% 15/07/2029	EUR	386.000	417.905	0,06	Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	1.373.000	1.157.515	0,16
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5,5% 15/08/2026	USD	200.000	195.711	0,03				<b>1.157.515</b>	<b>0,16</b>
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026	EUR	1.430.000	1.500.709	0,21	<i>Singapur</i>				
Upfield BV, Reg. S 6,875% 02/07/2029	EUR	300.000	320.118	0,04	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34% 19/05/2063	USD	950.000	912.033	0,13
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,25% 23/09/2032	EUR	300.000	264.175	0,04				<b>912.033</b>	<b>0,13</b>
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	1.800.000	1.860.419	0,26	<i>Südafrika</i>				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	2.200.000	2.309.939	0,32	South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028	USD	1.530.000	1.408.009	0,19
VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2,875% 15/01/2029	EUR	350.000	323.773	0,05	South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	1.881.000	1.427.286	0,20
WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	1.800.000	1.750.009	0,24				<b>2.835.295</b>	<b>0,39</b>
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5% 23/10/2027	EUR	700.000	703.746	0,10	<i>Spanien</i>				
ZF Europe Finance BV, Reg. S 3% 23/10/2029	EUR	200.000	198.073	0,03	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 6,5% Perpetual	USD	1.000.000	996.251	0,14
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030	EUR	1.330.000	1.201.738	0,17	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,375% Perpetual	USD	2.400.000	2.565.742	0,36
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,125% 01/06/2048	USD	259.000	252.336	0,04	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	4.400.000	4.971.819	0,69
			<b>25.500.274</b>	<b>3,53</b>	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 9,375% Perpetual	EUR	1.000.000	1.181.024	0,16
<i>Oman</i>					Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	1.200.000	1.334.651	0,18
Oman Government Bond, Reg. S 6,25% 25/01/2031	USD	1.550.000	1.600.812	0,22	Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	2.800.000	3.007.981	0,42
Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048	USD	1.260.000	1.288.871	0,18	Banco Santander SA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	1.000.000	1.075.300	0,15
			<b>2.889.683</b>	<b>0,40</b>	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	1.200.000	1.259.497	0,17
<i>Paraguay</i>					CaixaBank SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	600.000	668.451	0,09
Paraguay Government Bond, Reg. S 4,95% 28/04/2031	USD	1.860.000	1.782.839	0,25	eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 15/07/2027	EUR	1.207.000	1.292.140	0,18
Paraguay Government Bond, Reg. S 3,849% 28/06/2033	USD	1.896.000	1.652.674	0,23	Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	1.120.000	1.076.263	0,15
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	210.000	183.978	0,02	Grifols SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	500.000	440.367	0,06
			<b>3.619.491</b>	<b>0,50</b>	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5% 30/04/2028	EUR	252.000	207.834	0,03
<i>Peru</i>					Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125% 30/09/2029	EUR	474.000	493.805	0,07
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	1.611.000	1.320.498	0,18	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	1.684.000	1.760.265	0,24
			<b>1.320.498</b>	<b>0,18</b>	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 5,75% 30/04/2029	EUR	200.000	219.607	0,03
								<b>22.550.997</b>	<b>3,12</b>
<i>Polen</i>					<i>Supranational</i>				
Poland Government Bond 6% 25/10/2033	PLN	22.260.000	5.665.975	0,78	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 2% 01/09/2028	EUR	212.000	198.323	0,03
Poland Government Bond 5,125% 18/09/2034	USD	1.245.000	1.229.527	0,17	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	275.000	171.114	0,02
Poland Government Bond 5,5% 18/03/2054	USD	1.939.000	1.895.227	0,26	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	138.000	122.970	0,02
Poland Government Bond, Reg. S 3,625% 11/01/2034	EUR	1.471.000	1.559.903	0,22	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	1.120.000	998.393	0,14
			<b>10.350.632</b>	<b>1,43</b>	European Union, Reg. S 3% 04/03/2053	EUR	7.260.000	7.085.191	0,98
<i>Rumänien</i>					International Bank for Reconstruction & Development 0,875% 15/07/2026	USD	3.420.000	3.169.672	0,44
Romania Government Bond, Reg. S 6,625% 27/09/2029	EUR	1.044.000	1.198.803	0,17				<b>11.745.663</b>	<b>1,63</b>
Romania Government Bond, Reg. S 6,375% 30/01/2034	USD	420.000	424.704	0,06	<i>Schweden</i>				
Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	1.732.000	1.204.974	0,17	Sweden Government Bond, Reg. S 1% 12/11/2026	SEK	153.490.000	14.000.340	1,94
Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	364.000	395.754	0,05	Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	800.000	823.861	0,11
			<b>3.224.235</b>	<b>0,45</b>	Verisure Holding AB, Reg. S 5,5% 15/05/2030	EUR	443.000	482.456	0,07
					Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25% 15/02/2029	EUR	1.037.000	1.085.985	0,15
					Volvo Car AB, Reg. S 2,5% 07/10/2027	EUR	2.770.000	2.815.018	0,39
								<b>19.207.660</b>	<b>2,66</b>



**JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Schweiz</i>					Ball Corp. 1,5% 15/03/2027	EUR	500.000	500.943	0,07
UBS Group AG, FRN, 144A 4,703% 05/08/2027	USD	1.295.000	1.272.383	0,17	Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036	USD	90.000	89.782	0,01
UBS Group AG, FRN, 144A 2,095% 11/02/2032	USD	3.110.000	2.515.264	0,35	Baxter International, Inc. 1,3% 15/05/2029	EUR	578.000	556.668	0,08
			<b>3.787.647</b>	<b>0,52</b>	Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027	EUR	486.000	504.905	0,07
<i>Thailand</i>					Belden, Inc., Reg. S 3,875% 15/03/2028	EUR	750.000	779.873	0,11
Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3,343% 02/10/2031	USD	570.000	532.441	0,07	Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	680.000	680.683	0,09
			<b>532.441</b>	<b>0,07</b>	Bristol-Myers Squibb Co. 5,65% 22/02/2064	USD	435.000	431.734	0,06
<i>Türkei</i>					Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031	USD	4.001.000	3.436.815	0,48
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 6,375% 09/12/2025	USD	850.000	836.786	0,12	CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	773.000	684.108	0,09
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028	USD	770.000	829.427	0,12	Crown Castle, Inc., REIT 4,8% 01/09/2028	USD	820.000	805.744	0,11
Türkiye Government Bond 7,625% 15/05/2034	USD	1.318.000	1.333.019	0,18	Crown Castle, Inc., REIT 5,6% 01/06/2029	USD	2.520.000	2.550.490	0,35
			<b>2.999.232</b>	<b>0,42</b>	Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027	USD	255.000	249.454	0,03
<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>					Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028	USD	300.000	291.543	0,04
Dubai Government Bond, Reg. S 3,9% 09/09/2050	USD	2.550.000	1.885.828	0,26	Danaher Corp. 2,8% 10/12/2051	USD	1.100.000	707.102	0,10
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4% 28/07/2050	USD	1.480.000	967.811	0,13	EMRLD Borrower LP, Reg. S 6,375% 15/12/2030	EUR	982.000	1.092.719	0,15
			<b>2.853.639</b>	<b>0,39</b>	Encompass Health Corp. 4,75% 01/02/2030	USD	635.000	594.621	0,08
<i>Großbritannien</i>					Ford Motor Co. 3,25% 12/02/2032	USD	500.000	415.860	0,06
Barclays plc, FRN 6,49% 13/09/2029	USD	815.000	846.306	0,12	Ford Motor Co. 5,291% 08/12/2046	USD	195.000	173.094	0,02
British Telecommunications plc, Reg. S, FRN 1,874% 18/08/2080	EUR	970.000	1.009.311	0,14	Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 10/06/2026	USD	500.000	510.183	0,07
Clarion Funding plc, Reg. S 1,875% 22/01/2035	GBP	776.000	713.018	0,10	Ford Motor Credit Co. LLC 7,35% 06/03/2030	USD	2.260.000	2.402.006	0,33
EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026	EUR	1.626.000	1.687.938	0,23	Global Payments, Inc. 3,2% 15/08/2029	USD	2.500.000	2.251.193	0,31
HSBC Holdings plc, FRN 2,099% 04/06/2026	USD	1.691.000	1.636.055	0,23	Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030	USD	370.000	323.746	0,05
HSBC Holdings plc, FRN 6,254% 09/03/2034	USD	760.000	796.578	0,11	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,387% 15/06/2027	USD	2.455.000	2.410.090	0,33
HSBC Holdings plc, FRN 4,6% Perpetual	USD	2.025.000	1.739.131	0,24	Graphic Packaging International LLC, Reg. S 2,625% 01/02/2029	EUR	600.000	599.046	0,08
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985% 07/08/2027	USD	1.440.000	1.450.322	0,20	HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028	USD	421.000	426.159	0,06
NatWest Group plc, FRN 5,516% 30/09/2028	USD	3.731.000	3.742.873	0,52	HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029	USD	2.690.000	2.557.661	0,35
NatWest Group plc, FRN 5,778% 01/03/2035	USD	1.170.000	1.184.187	0,16	HCA, Inc. 2,375% 15/07/2031	USD	1.265.000	1.045.492	0,14
NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	940.000	923.347	0,13	HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049	USD	540.000	488.746	0,07
NatWest Group plc, FRN 8,125% Perpetual	USD	450.000	455.971	0,06	Healthpeak OP LLC, REIT 5,25% 15/12/2032	USD	1.586.000	1.569.303	0,22
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5% 24/06/2028	EUR	1.210.000	1.196.854	0,17	Hilton Worldwide Finance LLC 4,875% 01/04/2027	USD	57.000	56.210	0,01
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8,25% 11/10/2028	EUR	407.000	462.918	0,06	IQVIA, Inc., Reg. S 1,75% 15/03/2026	EUR	361.000	371.645	0,05
Places For People Treasury plc, Reg. S 2,5% 26/01/2036	GBP	1.062.000	990.755	0,14	IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	870.000	868.605	0,12
Punch Finance plc, Reg. S 6,125% 30/06/2026	GBP	638.000	793.829	0,11	IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028	EUR	200.000	202.285	0,03
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	456.000	545.202	0,08	IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/03/2029	EUR	860.000	835.260	0,12
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026	USD	3.828.000	3.882.919	0,54	MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066	USD	11.000	11.164	0,00
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,767% 16/11/2028	USD	700.000	746.879	0,10	Morgan Stanley 3,625% 20/01/2027	USD	510.000	492.774	0,07
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 0,875% 31/01/2028	EUR	800.000	688.493	0,09	Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032	USD	116.000	93.675	0,01
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75% 15/04/2029	EUR	467.000	464.040	0,06	NNN REIT, Inc. 5,5% 15/06/2034	USD	290.000	289.196	0,04
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030	EUR	1.000.000	908.412	0,13	OneMain Finance Corp. 3,5% 15/01/2027	USD	203.000	190.275	0,03
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3% 27/08/2080	EUR	1.650.000	1.598.307	0,22	OneMain Finance Corp. 6,625% 15/01/2028	USD	78.000	78.371	0,01
			<b>28.463.645</b>	<b>3,94</b>	Oracle Corp. 6,9% 09/11/2052	USD	4.000	4.539	0,00
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	613.000	617.930	0,09
AbbVie, Inc. 4,7% 14/05/2045	USD	352.000	322.682	0,04	Service Corp. International 7,5% 01/04/2027	USD	41.000	42.592	0,01
AbbVie, Inc. 4,45% 14/05/2046	USD	160.000	141.299	0,02	Service Corp. International 3,375% 15/08/2030	USD	270.000	234.898	0,03
AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	3.157.000	2.671.835	0,37	Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	740.000	724.340	0,10
AbbVie, Inc. 5,4% 15/03/2054	USD	410.000	411.923	0,06	T-Mobile USA, Inc. 2,55% 15/02/2031	USD	319.000	272.516	0,04
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028	USD	475.000	475.230	0,07	UDR, Inc., REIT 2,1% 15/06/2033	USD	1.880.000	1.445.417	0,20
American Tower Corp., REIT 2,1% 15/06/2030	USD	2.050.000	1.725.999	0,24	United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	208.000	221.628	0,03
AT&T, Inc. 3,15% 04/09/2036	EUR	350.000	344.551	0,05	US Treasury 1,375% 15/07/2033	USD	8.450.000	8.296.976	1,15
AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055	USD	450.000	308.341	0,04	Warnermedia Holdings, Inc. 4,302% 17/01/2030	EUR	911.000	977.860	0,14
Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875% 15/07/2028	EUR	1.400.000	1.462.322	0,20	Wells Fargo & Co. 4,9% 17/11/2045	USD	179.000	157.810	0,02
					WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25% 15/08/2031	EUR	956.000	895.251	0,12
					WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031	USD	130.000	108.580	0,02
					WP Carey, Inc., REIT 2,25% 01/04/2033	USD	1.074.000	836.495	0,12
							<b>55.320.237</b>	<b>7,66</b>	
<i>Uruguay</i>					Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	537.107	511.594	0,07
							<b>511.594</b>	<b>0,07</b>	

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Britische Jungferninseln</i>					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A				
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S	USD	1.130.000	1.045.284	0,14	5,75% 01/03/2029	USD	3.755.000	3.747.469	0,52
4,25% 07/11/2027					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A	USD	990.000	987.082	0,14
			<b>1.045.284</b>	<b>0,14</b>	5,75% 15/11/2029				
<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>331.958.759</b>	<b>45,96</b>	OCP CLO Ltd., FRN 'A1' 6,686%	USD	1.691.409	1.692.585	0,23
<i>Wandelanleihen</i>					20/07/2031				
<i>Österreich</i>					Seagate HDD Cayman 4,091%	USD	45.000	41.781	0,01
ams-OSRAM AG, Reg. S 2,125%	EUR	500.000	423.967	0,06	01/06/2029				
03/11/2027					Seagate HDD Cayman 8,25%	USD	158.000	170.140	0,02
			<b>423.967</b>	<b>0,06</b>	15/12/2029	USD	100.000	107.774	0,01
<i>Wandelanleihen insgesamt</i>			<b>423.967</b>	<b>0,06</b>	Seagate HDD Cayman 8,5% 15/07/2031			<b>1.140.953</b>	<b>1,58</b>
<i>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>			<b>332.382.726</b>	<b>46,02</b>	<i>Chile</i>				
<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und</i>					Celulosa Arauco y Constitucion SA,	USD	580.000	538.779	0,07
<i>Geldmarktinstrumente</i>					Reg. S 4,2% 29/01/2030			<b>538.779</b>	<b>0,07</b>
<i>Anleihen</i>					<i>Dänemark</i>				
<i>Österreich</i>					Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466%	USD	882.000	884.690	0,12
ams-OSRAM AG, 144A 12,25%	USD	180.000	186.455	0,03	09/01/2026				
30/03/2029					Danske Bank A/S, FRN, 144A 1,621%	USD	2.779.000	2.643.459	0,37
Suzano Austria GmbH, Reg. S 7%	USD	350.000	361.908	0,05	11/09/2026			<b>3.528.149</b>	<b>0,49</b>
16/03/2047			<b>548.363</b>	<b>0,08</b>	<i>Frankreich</i>				
<i>Belgien</i>					Altice France SA, 144A 8,125%	USD	315.000	237.881	0,03
KBC Group NV, FRN, 144A 5,796%	USD	510.000	515.360	0,07	01/02/2027				
19/01/2029					Banque Federative du Credit Mutuel	USD	3.785.000	3.746.578	0,52
			<b>515.360</b>	<b>0,07</b>	SA, 144A 4,753% 13/07/2027				
<i>Brasilien</i>					Bertrand Franchise Finance SAS, Reg.	EUR	330.000	356.614	0,05
Brazil Government Bond 10%	BRL	14.440	2.627.187	0,36	S 6,5% 18/07/2030	USD	1.300.000	1.275.623	0,18
01/01/2027					BPCE SA, 144A 4,875% 01/04/2026	USD	4.287.000	4.294.043	0,60
<i>Kanada</i>					18/01/2027				
1011778 BC, 144A 4% 15/10/2030	USD	365.000	322.341	0,04	BPCE SA, FRN, 144A 3,116%	USD	710.000	582.351	0,08
ATS Corp., 144A 4,125% 15/12/2028	USD	220.000	201.407	0,03	19/10/2032				
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,588%	USD	1.935.000	1.756.333	0,24	BPCE SA, FRN, 144A 7,003%	USD	550.000	592.488	0,08
04/05/2037					19/10/2034				
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5%	USD	786.000	734.395	0,10	Constellium SE, 144A 5,625%	USD	270.000	263.562	0,04
01/11/2025					15/06/2028				
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,75%	USD	877.000	699.721	0,10	Credit Agricole SA, 144A 3,25%	USD	915.000	808.637	0,11
15/08/2027					14/01/2030				
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7%	USD	194.000	105.864	0,01	Credit Agricole SA, FRN, 144A 1,907%	USD	1.600.000	1.541.288	0,21
15/01/2028					16/06/2026				
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4,875%	USD	450.000	338.033	0,05	iliad SA, Reg. S 5,375% 15/02/2029	EUR	200.000	218.029	0,03
01/06/2028					Paprec Holding SA, Reg. S 7,25%	EUR	191.000	215.093	0,03
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7,25%	USD	27.000	14.093	0,00	17/11/2029				
30/05/2029					Societe Generale SA, FRN, 144A	USD	620.000	606.675	0,08
GFL Environmental, Inc., 144A 5,125%	USD	210.000	207.837	0,03	2,226% 21/01/2026				
15/12/2026					Societe Generale SA, FRN, 144A	USD	1.966.000	1.641.488	0,23
GFL Environmental, Inc., 144A 4%	USD	625.000	581.640	0,08	3,337% 21/01/2033				
01/08/2028					Societe Generale SA, FRN, 144A	USD	1.595.000	1.654.741	0,23
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75%	USD	125.000	118.109	0,02	6,691% 10/01/2034				
15/06/2029					Societe Generale SA, FRN, 144A	USD	570.000	460.910	0,06
NOVA Chemicals Corp., 144A 5%	USD	70.000	69.509	0,01	5,375% Perpetual			<b>18.496.001</b>	<b>2,56</b>
01/05/2025					<i>Deutschland</i>				
NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25%	USD	656.000	629.505	0,09	CT Investment GmbH, Reg. S 6,375%	EUR	307.000	335.063	0,05
01/06/2027					15/04/2030				
Open Text Corp., 144A 3,875%	USD	145.000	134.564	0,02	Deutsche Bank AG, FRN 3,742%	USD	1.262.000	1.043.457	0,14
15/02/2028					07/01/2033				
			<b>5.913.351</b>	<b>0,82</b>	Techem Verwaltungsgesellschaft 675	EUR	254.000	274.587	0,04
<i>Kaimaninseln</i>					mbH, Reg. S 5,375% 15/07/2029			<b>1.653.107</b>	<b>0,23</b>
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A	USD	1.010.000	989.553	0,14	<i>Irland</i>				
2,875% 15/02/2025					AIB Group plc, FRN, 144A 6,608%	USD	200.000	207.133	0,03
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A	USD	820.000	771.722	0,11	13/09/2029				
2,125% 21/02/2026					SMBC Aviation Capital Finance DAC,	USD	1.475.000	1.455.614	0,20
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A	USD	530.000	515.472	0,07	144A 5,55% 03/04/2034			<b>1.662.747</b>	<b>0,23</b>
4,25% 15/04/2026					<i>Italien</i>				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A	USD	1.535.000	1.495.342	0,21	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7%	USD	278.000	282.817	0,04
4,375% 01/05/2026					21/11/2025				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A	USD	70.000	65.626	0,01	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625%	USD	2.685.000	2.790.914	0,39
3,25% 15/02/2027					20/06/2033				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A	USD	810.000	825.407	0,11	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95%	USD	630.000	475.864	0,07
6,375% 04/05/2028					01/06/2042				
					Neopharmed Gentili SpA, Reg. S	EUR	477.000	523.234	0,07
					7,125% 08/04/2030				



**JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 25/05/2026	EUR	584.000	616.509	0,08	<i>Peru</i> Peru Government Bond, Reg. S 7,3% 12/08/2033	PEN	21.500.000	5.770.770	0,80
UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	663.000	619.054	0,09				<b>5.770.770</b>	<b>0,80</b>
UniCredit SpA, FRN, 144A 3,127% 03/06/2032	USD	1.905.000	1.625.309	0,22					
			<b>6.933.701</b>	<b>0,96</b>	<i>Rumänien</i> Romania Government Bond, Reg. S 5,625% 22/02/2036	EUR	1.420.000	1.483.686	0,21
<i>Japan</i> Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5,3% 05/07/2034	USD	845.000	845.791	0,12				<b>1.483.686</b>	<b>0,21</b>
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5,65% 05/07/2054	USD	515.000	512.884	0,07	<i>Spanien</i> Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 4,25% 13/09/2030	EUR	800.000	866.096	0,12
			<b>1.358.675</b>	<b>0,19</b>	CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84% 13/09/2034	USD	1.425.000	1.516.073	0,21
<i>Jersey</i> Adient Global Holdings Ltd., 144A 7% 15/04/2028	USD	210.000	215.263	0,03	Grifols SA, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	435.000	375.520	0,05
Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25% 15/04/2031	USD	320.000	334.240	0,05				<b>2.757.689</b>	<b>0,38</b>
			<b>549.503</b>	<b>0,08</b>	<i>Supranational</i> American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	136.667	135.527	0,02
<i>Liberia</i> Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9,25% 15/01/2029	USD	50.000	53.419	0,01	American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	200.000	194.698	0,03
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25% 15/03/2032	USD	163.000	164.357	0,02	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026	USD	200.000	173.249	0,02
			<b>217.776</b>	<b>0,03</b>	Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027	USD	200.000	194.667	0,03
<i>Luxemburg</i> Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	781.000	730.012	0,10	Clarios Global LP, 144A 6,25% 15/05/2026	USD	94.000	94.053	0,01
PLT VII Finance Sarl, Reg. S 6% 15/06/2031	EUR	1.273.000	1.362.046	0,19	Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	780.000	786.799	0,11
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,45% 05/03/2034	USD	788.000	804.919	0,11	International Bank for Reconstruction & Development 0,625% 22/04/2025	USD	3.274.000	3.156.860	0,44
Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	200.000	193.105	0,02				<b>4.735.853</b>	<b>0,66</b>
Telecom Italia Capital SA, 144A 6% 30/09/2034	USD	220.000	209.289	0,03	<i>Schweiz</i> UBS Group AG, FRN, 144A 4,194% 01/04/2031	USD	1.586.000	1.486.901	0,21
Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033	USD	160.000	150.027	0,02	UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	415.000	447.414	0,06
Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	15.000	13.512	0,00	UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	420.000	470.958	0,06
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025	USD	69.000	57.134	0,01				<b>2.405.273</b>	<b>0,33</b>
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029	USD	140.000	54.692	0,01	<i>Großbritannien</i> Flagship Finance plc, Reg. S 1,875% 14/07/2061	GBP	1.633.000	976.034	0,14
			<b>3.574.736</b>	<b>0,49</b>	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6,4% 26/03/2029	USD	24.000	24.433	0,00
<i>Mexiko</i> BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	2.195.000	2.005.103	0,28	Vodafone Group plc, FRN 7% 04/04/2079	USD	2.107.000	2.175.895	0,30
Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 9,125% Perpetual	USD	1.840.000	1.965.981	0,27				<b>3.176.362</b>	<b>0,44</b>
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	2.374.900	11.570.691	1,60	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	865.000	773.987	0,11
Mexican Bonos 7,5% 26/05/2033	MXN	2.154.300	10.133.322	1,40	Acushnet Co., 144A 7,375% 15/10/2028	USD	495.000	513.358	0,07
Mexican Bonos 8% 24/05/2035	MXN	1.932.800	9.202.266	1,28	ADT Security Corp. (The), 144A 4,875% 15/07/2032	USD	100.000	91.952	0,01
			<b>34.877.363</b>	<b>4,83</b>	Ahead DB Holdings LLC, 144A 6,625% 01/05/2028	USD	585.000	550.359	0,08
<i>Niederlande</i> ABN AMRO Bank NV, 144A 4,75% 28/07/2025	USD	373.000	368.127	0,05	AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75% 15/07/2029	USD	260.000	247.885	0,03
Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 1,004% 24/09/2026	USD	1.450.000	1.372.144	0,19	Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027	USD	111.000	107.397	0,01
Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 3,649% 06/04/2028	USD	1.780.000	1.703.270	0,24	Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	310.000	306.691	0,04
Elastic NV, 144A 4,125% 15/07/2029	USD	590.000	537.611	0,07	Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-J2 '1A5' 5,5% 25/04/2035	USD	162.089	124.416	0,02
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	488.670	461.634	0,06	Alternative Loan Trust, Series 2004-25CB 'A1' 6% 25/12/2034	USD	69.718	61.014	0,01
Sensata Technologies BV, 144A 5% 01/10/2025	USD	3.000	3.032	0,00	Amer Sports Co., 144A 6,75% 16/02/2031	USD	290.000	289.425	0,04
Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	360.000	330.667	0,05	American Express Co., FRN 3,55% Perpetual	USD	352.000	328.547	0,05
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,752% Perpetual	EUR	900.000	987.211	0,14	Amkor Technology, Inc., 144A 6,625% 15/09/2027	USD	104.000	104.340	0,01
			<b>5.763.696</b>	<b>0,80</b>	Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030	USD	290.000	173.913	0,02
<i>Norwegen</i> DNB Bank ASA, FRN, 144A 1,127% 16/09/2026	USD	701.000	663.988	0,09	API Group DE, Inc., 144A 4,125% 15/07/2029	USD	235.000	214.460	0,03
			<b>663.988</b>	<b>0,09</b>	Apple, Inc. 3,75% 12/09/2047	USD	190.000	153.994	0,02
					Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	220.000	213.042	0,03
					Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	220.000	196.619	0,03

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028	USD	150.000	124.569	0,02	Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	330.000	224.864	0,03
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	409.000	378.041	0,05	Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/05/2047	USD	410.000	331.940	0,05
AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053	USD	2.200.000	1.518.387	0,21	Charter Communications Operating LLC 4,8% 01/03/2050	USD	180.000	133.943	0,02
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	800.000	736.755	0,10	Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	1.652.000	1.022.513	0,14
Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	230.000	218.841	0,03	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-16 'A1' 6,5% 25/10/2037	USD	101.641	43.010	0,01
Avient Corp., 144A 7,125% 01/08/2030	USD	75.000	76.572	0,01	Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	270.000	244.806	0,03
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	155.000	150.557	0,02	Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	295.000	282.219	0,04
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029	USD	580.000	532.020	0,07	Citibank NA 5,57% 30/04/2034	USD	305.000	311.799	0,04
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8% 15/02/2031	USD	65.000	64.465	0,01	Citigroup, Inc., FRN 1,122% 28/01/2027	USD	1.990.000	1.858.097	0,26
BANK, FRN, Series 2018-BN13 'C' 4,692% 15/08/2061	USD	758.000	668.103	0,09	Citigroup, Inc., FRN 5,174% 13/02/2030	USD	660.000	658.381	0,09
Bank of America Corp., FRN 3,705% 24/04/2028	USD	270.000	259.163	0,04	Citigroup, Inc., FRN 2,976% 05/11/2030	USD	1.020.000	912.158	0,13
Bank of America Corp., FRN 2,087% 14/06/2029	USD	315.000	280.295	0,04	Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	1.770.000	1.693.425	0,23
Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029	USD	2.210.000	2.262.487	0,31	Citigroup, Inc., FRN 2,52% 03/11/2032	USD	295.000	244.098	0,03
Bank of America Corp., FRN 3,194% 23/07/2030	USD	1.020.000	929.701	0,13	Citigroup, Inc., FRN 5,827% 13/02/2035	USD	1.050.000	1.045.312	0,14
Bank of America Corp., FRN 1,898% 23/07/2031	USD	2.050.000	1.695.776	0,23	Citigroup, Inc., FRN 5,449% 11/06/2035	USD	1.620.000	1.619.730	0,22
Bank of America Corp., FRN 1,922% 24/10/2031	USD	2.010.000	1.653.230	0,23	Citigroup, Inc., FRN 7,125% Perpetual Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	1.255.000	1.258.165	0,17
Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	2.103.000	1.754.385	0,24	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	865.000	803.045	0,11
Bank of America Corp., FRN 5,468% 23/01/2035	USD	1.410.000	1.420.709	0,20	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	537.000	513.145	0,07
Bath & Body Works, Inc., 144A 6,625% 01/10/2030	USD	200.000	201.393	0,03	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	385.000	337.406	0,05
Baxter International, Inc. 2,272% 01/12/2028	USD	462.000	408.653	0,06	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	216.000	225.952	0,03
Baxter International, Inc. 2,539% 01/02/2032	USD	2.290.000	1.891.472	0,26	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	1.117.000	1.058.231	0,15
BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 6,876% 15/07/2035	USD	870.000	869.108	0,12	Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	385.000	330.544	0,05
Block, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	339.000	343.763	0,05	Comcast Corp. 4,6% 15/08/2045	USD	189.000	166.925	0,02
Boyer USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	799.000	746.667	0,10	Comcast Corp. 5,35% 15/05/2053	USD	2.315.000	2.254.760	0,31
Brink's Co. (The), 144A 4,625% 15/10/2027	USD	206.000	197.886	0,03	Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056	USD	665.000	409.097	0,06
Bristol-Myers Squibb Co. 5,2% 22/02/2034	USD	1.540.000	1.547.173	0,21	CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	350.000	287.437	0,04
Broadcom, Inc., 144A 3,469% 15/04/2034	USD	2.080.000	1.786.633	0,25	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	432.000	381.780	0,05
Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035	USD	1.160.000	938.344	0,13	CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029	USD	295.000	205.763	0,03
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	897.000	792.739	0,11	CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029	USD	295.000	205.763	0,03
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 01/03/2034	USD	130.000	129.031	0,02	Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030	USD	265.000	186.492	0,03
Bush Foundation 2,754% 01/10/2050	USD	555.000	372.186	0,05	Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030	USD	515.000	427.536	0,06
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	151.000	148.261	0,02	Community Health Systems, Inc., 144A 10,875% 15/01/2032	USD	260.000	271.361	0,04
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,125% 15/02/2029	USD	125.000	119.714	0,02	Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029	USD	280.000	261.143	0,04
CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	1.192.000	1.145.125	0,16	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13,5% 31/03/2027	USD	282.210	309.780	0,04
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	680.000	636.652	0,09	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 10,625% 15/05/2027	USD	169.882	129.093	0,02
CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	455.000	415.186	0,06	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, FRN, Series 2004-CB5 'M1' 6,375% 25/01/2034	USD	6.631	6.819	0,00
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	659.000	571.024	0,08	CSC Holdings LLC, 144A 5,5% 15/04/2027	USD	420.000	341.119	0,05
CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	525.000	444.796	0,06	CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028	USD	465.000	354.180	0,05
CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	800.000	654.826	0,09	CSC Holdings LLC, 144A 5,75% 15/01/2030	USD	275.000	103.438	0,01
CCUBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C1 'C' 4,578% 15/11/2050	USD	220.000	195.435	0,03	DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	505.000	458.830	0,06
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD2 'C' 4,109% 10/11/2049	USD	138.000	104.256	0,01	DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	147.000	125.922	0,02
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	918.000	915.011	0,13	Directv Financing LLC, 144A 5,875% 15/08/2027	USD	300.000	281.925	0,04
CDW LLC 5,5% 01/12/2024	USD	6.000	5.988	0,00	Discovery Communications LLC 3,625% 15/05/2030	USD	2.335.000	2.063.572	0,29
Cedar Fair LP 6,5% 01/10/2028	USD	205.000	206.506	0,03	DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	420.000	332.229	0,05
Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029	USD	313.000	300.404	0,04	DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028	USD	175.000	120.347	0,02
Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030	USD	485.000	432.930	0,06	DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	281.000	174.438	0,02
Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	991.000	981.851	0,14	DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	526.000	499.818	0,07
Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	1.020.000	838.678	0,12	DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	1.420.000	1.393.747	0,19
					Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	350.000	298.407	0,04
					Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 5% 15/12/2029	USD	305.000	283.378	0,04
					Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	190.000	178.215	0,02
					Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	303.000	296.679	0,04

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029	USD	165.000	152.007	0,02	FNMA, IO, FRN, Series 2006-65 'DS' 1,2% 25/07/2036	USD	2.063.919	175.256	0,02
Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	400.000	367.923	0,05	FNMA, IO, Series 2013-61 'HI' 3% 25/06/2033	USD	185.761	15.656	0,00
Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3,875% 15/08/2028	USD	301.000	195.433	0,03	FNMA, IO, Series 2021-3 'ID' 3% 25/02/2051	USD	8.700.520	1.481.666	0,21
EMRLD Borrower LP, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	465.000	469.664	0,07	FNMA, IO, Series 2013-66 'IE' 3% 25/08/2032	USD	162.069	5.081	0,00
EMRLD Borrower LP, 144A 6,75% 15/07/2031	USD	77.000	77.960	0,01	FNMA, IO, Series 2013-32 'IG' 3,5% 25/04/2033	USD	119.507	9.973	0,00
Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/04/2031	USD	71.000	73.379	0,01	FNMA, IO, Series 2016-90 'IN' 3,5% 25/12/2046	USD	144.334	26.745	0,00
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	1.000.000	935.985	0,13	FNMA, IO, Series 2014-35 'KI' 3% 25/06/2029	USD	9.889	364	0,00
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029	USD	110.000	99.726	0,01	FNMA, IO, Series 2016-6 'KI' 4% 25/02/2044	USD	30.893	4.095	0,00
Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	565.000	532.274	0,07	FNMA, IO, FRN, Series 2015-40 'LS' 0,72% 25/06/2045	USD	234.399	23.496	0,00
Entegris, Inc., 144A 5,95% 15/06/2030	USD	310.000	307.302	0,04	FNMA, IO, FRN, Series 2016-39 'LS' 0,55% 25/07/2046	USD	1.009.971	138.571	0,02
EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	405.000	418.222	0,06	FNMA, IO, FRN, Series 2012-110 'MS' 0,55% 25/10/2042	USD	2.103.876	271.101	0,04
EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625% 15/05/2032	USD	50.000	51.889	0,01	FNMA, IO, Series 2013-15 2,5% 25/03/2028	USD	17.442	545	0,00
FHLMC, Series Q012 'A3' 1,518% 25/09/2035	USD	1.599.911	1.225.289	0,17	FNMA, IO, Series 2014-44 'QI' 3% 25/08/2029	USD	6.361	182	0,00
FHLMC, IO, Series 4173 'I' 4% 15/03/2043	USD	18.011	2.813	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2015-85 'SA' 0,17% 25/11/2045	USD	287.327	24.665	0,00
FHLMC, IO, Series 4170 'NI' 2,5% 15/02/2028	USD	82.793	2.518	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-54 'SA' 0,65% 25/08/2050	USD	2.813.403	317.105	0,04
FHLMC, IO, Series 4311 'QI' 3% 15/10/2028	USD	998	6	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2012-65 'SB' 0,53% 25/06/2042	USD	13.414	1.245	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K117 'X1' 1,329% 25/08/2030	USD	9.112.309	537.826	0,07	FNMA, IO, FRN, Series 2012-93 'SE' 0,65% 25/09/2042	USD	160.326	17.852	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K729 'X1' 0,448% 25/10/2024	USD	2.191.937	485	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2016-61 'ST' 0,55% 25/09/2046	USD	617.680	71.234	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series KG05 'X1' 0,402% 25/01/2031	USD	33.389.314	561.304	0,08	FNMA, IO, FRN, Series 2016-M4 'X2' 2,706% 25/01/2039	USD	400.441	2.209	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K072 'X3' 2,207% 25/12/2045	USD	686.483	45.381	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M39 'X2' 1,641% 25/08/2031	USD	2.278.846	126.746	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K081 'X3' 2,311% 25/09/2046	USD	638.728	51.994	0,01	Ford Foundation (The) 2,815% 01/06/2070	USD	1.000.000	593.508	0,08
FHLMC, IO, FRN, Series K724 'X3' 3,675% 25/12/2044	USD	90.126	34	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K48 'B', 144A 3,771% 25/08/2048	USD	238.776	233.323	0,03
FHLMC, IO, FRN, Series K731 'X3' 2,174% 25/05/2025	USD	398.675	5.718	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF40 'B', 144A 8,139% 25/11/2027	USD	61.122	57.524	0,01
FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN, Series 2020-RR14 'X' 2,126% 27/03/2034	USD	6.499.552	919.719	0,13	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF46 'B', 144A 7,389% 25/03/2028	USD	88.494	82.522	0,01
FHLMC REMICS, IO, Series 5022 3% 25/09/2050	USD	2.841.426	488.108	0,07	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K728 'C', 144A 3,838% 25/11/2050	USD	144.460	143.157	0,02
FHLMC REMICS, IO, Series 4324 'AI' 3% 15/11/2028	USD	3.919	72	0,00	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	600.000	585.502	0,08
FHLMC REMICS, IO, Series 5072 'DI' 3,5% 25/02/2051	USD	7.377.682	1.416.108	0,20	Gannett Holdings LLC, 144A 6% 01/11/2026	USD	190.000	181.838	0,03
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4121 'DS' 0,752% 15/10/2042	USD	3.965.724	359.123	0,05	Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029	USD	370.000	320.653	0,04
FHLMC REMICS, IO, Series 4585 'JI' 4% 15/05/2045	USD	109.070	14.325	0,00	GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	705.000	645.177	0,09
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3459 'JS' 0,802% 15/06/2038	USD	8.540	658	0,00	Gilead Sciences, Inc. 2,6% 01/10/2040	USD	2.290.000	1.601.547	0,22
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3914 'LS' 1,352% 15/08/2026	USD	1.593	13	0,00	Gilead Sciences, Inc. 5,55% 15/10/2053	USD	1.810.000	1.833.130	0,25
FHLMC REMICS, IO, Series 4212 'MI' 3% 15/06/2033	USD	299.145	28.585	0,00	Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	235.000	221.924	0,03
FHLMC REMICS, IO, Series 4216 'MI' 3% 15/06/2028	USD	26.270	913	0,00	Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 7,5% 15/04/2032	USD	200.000	196.362	0,03
FHLMC REMICS, IO, Series 5023 'MI' 3% 25/10/2050	USD	2.389.387	407.673	0,06	GNMA, IO, FRN, Series 2018-119 0,676% 16/05/2060	USD	154.334	8.433	0,00
FHLMC REMICS, IO, Series 4043 'PI' 2,5% 15/05/2027	USD	18.134	456	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-190 1,05% 16/11/2062	USD	6.202.247	470.421	0,07
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3795 'SA' 0,932% 15/01/2041	USD	16.115	1.822	0,00	GNMA 3% 20/09/2051	USD	3.766.377	3.305.779	0,46
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4689 'SD' 0,702% 15/06/2047	USD	586.793	71.650	0,01	GNMA 4% 20/06/2052	USD	4.519.531	4.205.439	0,58
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4305 'SK' 1,152% 15/02/2044	USD	420.078	48.633	0,01	GNMA, IO, Series 2021-91 'CI' 3% 20/05/2051	USD	5.917.527	862.793	0,12
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4717 'SP' 0,652% 15/08/2047	USD	2.084.705	219.943	0,03	GNMA, IO, FRN, Series 2015-H13 'GI' 1,535% 20/04/2065	USD	90.602	2.602	0,00
FHLMC REMICS, IO, Series 4057 'UI' 3% 15/05/2027	USD	4.625	87	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2019-53 'IA' 0,773% 16/06/2061	USD	414.644	20.733	0,00
FHLMC REMICS, IO, Series 4120 'UI' 3% 15/10/2027	USD	7.735	245	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2013-182 'NS' 0,687% 20/12/2043	USD	1.761.883	169.304	0,02
FHLMC REMICS, IO, Series 4313 'UI' 3% 15/03/2029	USD	8.234	311	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2011-13 'S' 0,507% 16/01/2041	USD	8.936	637	0,00
FNMA, FRN, Series 2015-C01 'IM2' 9,75% 25/02/2025	USD	24.907	25.347	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2017-176 'SC' 0,747% 20/11/2047	USD	2.502.781	296.646	0,04
FNMA, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2030	USD	379.387	21.734	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2019-115 'SD' 0,647% 20/09/2049	USD	324.040	35.217	0,00
FNMA, IO, Series 401 'C6' 4,5% 25/10/2029	USD	1.888	54	0,00	Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 5,25% 01/12/2027	USD	178.000	174.495	0,02
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,431% 09/03/2027	USD	435.000	406.415	0,06

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,542% 10/09/2027	USD	3.190.000	2.933.601	0,41	Level 3 Financing, Inc., 144A 4,5% 01/04/2030	USD	370.000	203.204	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,948% 21/10/2027	USD	595.000	550.189	0,08	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,875% 01/11/2024	USD	445.000	444.031	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,615% 22/04/2032	USD	440.000	372.109	0,05	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026	USD	215.000	212.617	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,851% 25/04/2035	USD	490.000	505.742	0,07	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027	USD	105.000	105.878	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,017% 31/10/2038	USD	735.000	631.294	0,09	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028	USD	130.000	121.247	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,65% Perpetual	USD	369.000	343.564	0,05	Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	469.625	305.148	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,8% Perpetual	USD	810.000	764.736	0,11	Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	144.132	90.803	0,01
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	455.000	422.362	0,06	Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	319.625	201.364	0,03
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028	USD	255.000	241.461	0,03	Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	275.000	256.735	0,04
Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	235.000	216.909	0,03	Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	465.000	435.565	0,06
Gray Television, Inc., 144A 10,5% 15/07/2029	USD	425.000	427.006	0,06	Marvell Technology, Inc. 5,95% 15/09/2033	USD	1.623.000	1.689.375	0,23
Gray Television, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030	USD	140.000	81.448	0,01	Masterbrand, Inc., 144A 7% 15/07/2032	USD	334.000	337.951	0,05
Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	780.000	757.381	0,10	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	610.000	624.487	0,09
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-GC30 'C' 4,203% 10/05/2050	USD	276.000	251.816	0,03	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	187.000	187.413	0,03
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-GS6 'C' 4,322% 10/05/2050	USD	317.000	248.288	0,03	Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	120.000	110.788	0,02
Hanesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031	USD	305.000	320.704	0,04	Medline Borrower LP, 144A 6,25% 01/04/2029	USD	276.000	279.419	0,04
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-11 '2A1A' 6,073% 19/08/2045	USD	960	869	0,00	Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	805.000	768.848	0,11
HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052	USD	2.799.000	2.294.692	0,32	Meta Platforms, Inc. 4,45% 15/08/2052	USD	449.000	393.400	0,05
Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	670.000	660.750	0,09	MetLife, Inc., 144A 9,25% 08/04/2068	USD	180.000	208.645	0,03
Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	762.000	556.718	0,08	Midcontinent Communications, 144A 5,375% 15/08/2027	USD	116.000	111.973	0,02
Hertz Corp. (The), 144A 12,625% 15/07/2029	USD	150.000	154.828	0,02	MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	325.000	300.993	0,04
Hertz Corp. (The) 5,5% 15/10/2024	USD	184.000	7.820	0,00	Morgan Stanley, FRN 1,593% 04/05/2027	USD	2.355.000	2.198.509	0,30
Hertz Corp. (The) 7,125% 01/08/2026	USD	29.000	2.900	0,00	Morgan Stanley, FRN 3,772% 24/01/2029	USD	438.000	418.393	0,06
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030	USD	77.000	73.713	0,01	Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034	USD	340.000	341.148	0,05
Hologic, Inc., 144A 4,625% 01/02/2028	USD	80.000	76.694	0,01	Morgan Stanley, FRN 5,831% 19/04/2035	USD	1.340.000	1.383.916	0,19
Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026	USD	228.000	106.429	0,01	Morgan Stanley, FRN 2,484% 16/09/2036	USD	2.490.000	1.983.755	0,27
iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027	USD	215.000	114.338	0,02	Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	480.000	480.608	0,07
iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026	USD	580.000	448.905	0,06	Morgan Stanley, FRN 3,971% 22/07/2038	USD	439.000	375.322	0,05
iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027	USD	230.508	84.904	0,01	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C24 'C' 4,466% 15/05/2048	USD	273.000	249.707	0,03
Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	600.000	561.837	0,08	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MS1 'B' 4,157% 15/05/2048	USD	209.000	195.678	0,03
Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'C', 144A 4,158% 10/07/2035	USD	746.000	705.769	0,10	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2005-HQ7 'E' 5,444% 14/11/2042	USD	4.084	3.908	0,00
Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028	USD	416.000	395.275	0,05	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	625.000	602.109	0,08
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	298.000	291.204	0,04	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	130.000	130.899	0,02
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2027	USD	132.000	127.852	0,02	NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029	USD	434.000	469.795	0,07
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/03/2028	USD	208.000	201.792	0,03	NCR Voyix Corp., 144A 5% 01/10/2028	USD	213.000	201.151	0,03
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2028	USD	15.000	14.433	0,00	NCR Voyix Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	475.000	446.752	0,06
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2029	USD	235.000	221.918	0,03	NCR Voyix Corp., 144A 5,25% 01/10/2030	USD	105.000	96.189	0,01
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-A2 '1A1' 5,82% 25/05/2036	USD	149.420	115.745	0,02	Netflix, Inc., 144A 5,375% 15/11/2029	USD	918.000	930.840	0,13
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP4 'C' 3,513% 15/12/2049	USD	220.000	176.688	0,02	New Residential Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-3A 'A1C' 3% 25/05/2058	USD	698.872	637.627	0,09
JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027	USD	885.000	836.853	0,12	Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029	USD	395.000	388.132	0,05
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C30 'C' 4,369% 15/07/2048	USD	377.000	304.141	0,04	Newell Brands, Inc., STEP 5,7% 01/04/2026	USD	195.000	192.635	0,03
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C31 'C' 4,777% 15/08/2048	USD	177.000	143.966	0,02	Newell Brands, Inc., STEP 6,875% 01/04/2036	USD	120.000	107.655	0,02
KeyCorp, FRN 6,401% 06/03/2035	USD	1.187.000	1.212.426	0,17	Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	614.000	583.018	0,08
LABL, Inc., 144A 6,75% 15/07/2026	USD	382.000	378.492	0,05	Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	215.000	191.169	0,03
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,125% 31/01/2030	USD	170.000	154.323	0,02	NMG Holding Co., Inc., 144A 7,125% 01/04/2026	USD	720.000	712.318	0,10
Level 3 Financing, Inc., 144A 11% 15/11/2029	USD	10.000	10.227	0,00					



JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
OBX Trust, FRN, Series 2018-EXPI '2A1', 144A 6,31% 25/04/2048	USD	1.694	1.698	0,00	SRS Distribution, Inc., 144A 6% 01/12/2029	USD	200.000	206.871	0,03
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	315.000	290.560	0,04	SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	439.000	432.323	0,06
OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	352.000	358.459	0,05	Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	340.000	314.694	0,04
Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028	USD	445.000	413.177	0,06	Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	201.000	191.660	0,03
Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	200.000	179.394	0,02	Standard Industries, Inc., 144A 4,375% 15/07/2030	USD	120.000	108.745	0,02
Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	82.000	79.450	0,01	Staples, Inc., 144A 10,75% 01/09/2029	USD	630.000	599.042	0,08
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625% 15/03/2030	USD	141.000	127.099	0,02	Staples, Inc., 144A 12,75% 15/01/2030	USD	250.411	195.753	0,03
Owens & Minor, Inc., 144A 4,5% 31/03/2029	USD	150.000	129.351	0,02	Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 7,25% 01/04/2029	USD	54.000	54.540	0,01
Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030	USD	590.000	537.839	0,07	State Street Corp., FRN 5,751% 04/11/2026	USD	1.020.000	1.024.820	0,14
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	230.000	229.765	0,03	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '5A1' 5,171% 25/02/2035	USD	3.520	3.262	0,00
Paramount Global, FRN 6,25% 28/02/2057	USD	15.000	12.182	0,00	Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	296.000	287.254	0,04
PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	435.000	403.991	0,06	Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	270.000	245.223	0,03
PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	250.000	243.739	0,03	TEGNA, Inc. 4,625% 15/03/2028	USD	125.000	113.006	0,02
Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028	USD	408.000	391.542	0,05	Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	460.000	415.639	0,06
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,676% 22/01/2035	USD	360.000	364.244	0,05	Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	95.000	80.320	0,01
Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	190.000	183.484	0,03	Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	545.000	545.111	0,08
Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	535.000	491.706	0,07	Tenet Healthcare Corp. 4,25% 01/06/2029	USD	200.000	186.950	0,03
Presidio Holdings, Inc., 144A 8,25% 01/02/2028	USD	370.000	379.011	0,05	Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/05/2031	USD	298.000	303.446	0,04
Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028	USD	395.000	384.708	0,05	Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	335.000	317.538	0,04
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026	USD	405.000	402.455	0,06	Texas Instruments, Inc. 5% 14/03/2053	USD	460.000	437.732	0,06
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	485.000	449.385	0,06	Texas Instruments, Inc. 5,15% 08/02/2054	USD	135.000	131.339	0,02
Prudential Financial, Inc., FRN 6,5% 15/03/2054	USD	785.000	793.571	0,11	T-Mobile USA, Inc. 2,625% 15/02/2029	USD	131.000	117.957	0,02
PTC, Inc., 144A 4% 15/02/2028	USD	250.000	236.425	0,03	TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	390.000	357.163	0,05
Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-1 'AF6' 5,47% 25/05/2035	USD	1.720	1.692	0,00	TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025	USD	294.000	294.802	0,04
Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-2 'M1' 5,551% 25/08/2035	USD	271.574	249.674	0,03	Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	165.000	159.480	0,02
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	300.000	281.549	0,04	Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028	USD	108.000	113.452	0,02
RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	535.000	515.935	0,07	Truist Financial Corp., FRN 6,123% 28/10/2033	USD	330.000	339.694	0,05
RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030	USD	424.000	443.326	0,06	Truist Financial Corp., FRN 5,122% 26/01/2034	USD	1.352.000	1.303.328	0,18
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	205.000	214.693	0,03	Truist Financial Corp., FRN 5,867% 08/06/2034	USD	1.110.000	1.124.553	0,16
Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025	USD	131.000	54.444	0,01	Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	235.000	235.768	0,03
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	862.000	378.970	0,05	UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C7 'B' 4,292% 15/12/2050	USD	799.000	733.407	0,10
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029	USD	230.000	208.571	0,03	United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026	USD	140.000	135.440	0,02
Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	95.000	80.180	0,01	Univision Communications, Inc., 144A 6,625% 01/06/2027	USD	330.000	315.786	0,04
SBA Communications Corp., REIT 3,125% 01/02/2029	USD	160.000	142.683	0,02	US Bancorp, FRN 5,678% 23/01/2035	USD	380.000	384.551	0,05
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	375.000	324.172	0,05	US Foods, Inc., 144A 4,75% 15/02/2029	USD	150.000	142.388	0,02
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	805.000	694.209	0,10	Vail Resorts, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	131.000	132.592	0,02
Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	190.000	130.922	0,02	Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75% 01/10/2029	USD	245.000	207.085	0,03
Scripps Escrow, Inc., 144A 5,875% 15/07/2027	USD	150.000	91.515	0,01	Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	680.000	613.737	0,09
Sensata Technologies, Inc., 144A 4,375% 15/02/2030	USD	110.000	101.192	0,01	Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625% 30/01/2032	USD	159.000	164.337	0,02
Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	56.082	56.529	0,01	Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	3.588.000	3.152.377	0,44
Shutterfly Finance LLC 8,5% 01/10/2027	USD	382.022	334.269	0,05	Warnermedia Holdings, Inc. 5,05% 15/03/2042	USD	625.000	514.913	0,07
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	528.000	505.500	0,07	Weekley Homes LLC, 144A 4,875% 15/09/2028	USD	205.000	190.783	0,03
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	185.000	167.136	0,02	Wells Fargo & Co., FRN 5,557% 25/07/2034	USD	1.065.000	1.072.494	0,15
Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027	USD	375.000	371.592	0,05	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C27 'C' 3,894% 15/02/2048	USD	188.000	168.042	0,02
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	260.000	234.619	0,03	Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 9% 15/11/2026	USD	223.000	64.113	0,01
Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875% 15/03/2031	USD	55.000	46.397	0,01	WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% 15/06/2028	USD	376.000	383.728	0,05
					WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625% 15/03/2032	USD	165.000	166.788	0,02
					Williams Scotsman, Inc., 144A 6,625% 15/06/2029	USD	315.000	318.684	0,04
					WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027	USD	925.000	891.777	0,12

**JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund**  
**Wertpapierbestand (Fortsetzung)**

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Xerox Holdings Corp., 144A 8,875% 30/11/2029	USD	345.000	329.989	0,05	Veeco Instruments, Inc. 2,875% 01/06/2029	USD	1.005.000	1.760.460	0,24
XPO, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	400.000	410.298	0,06	Wayfair, Inc. 3,25% 15/09/2027	USD	840.000	947.105	0,13
					Wolfspeed, Inc. 0,25% 15/02/2028	USD	355.000	211.863	0,03
			<b>168.447.744</b>	<b>23,32</b>				<b>33.560.192</b>	<b>4,65</b>
<b>Anleihen insgesamt</b>			<b>289.609.812</b>	<b>40,10</b>	<b>Wandelanleihen insgesamt</b>			<b>35.868.421</b>	<b>4,97</b>
<b>Wandelanleihen</b>					<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>325.478.233</b>	<b>45,07</b>
<b>Kaimaninseln</b>					<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	190.000	203.673	0,03	<b>Anleihen</b>				
Sea Ltd. 2,375% 01/12/2025	USD	575.000	622.760	0,08	<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Seagate HDD Cayman, 144A 3,5% 01/06/2028	USD	670.000	927.087	0,13	Goodgreen Trust, Series 2017-R1 5% 20/10/2051*	USD	48.896	47.323	0,01
			<b>1.753.520</b>	<b>0,24</b>	Rite Aid Corp., 144A 12,337% 18/10/2024*	USD	173.000	76.058	0,01
<b>Israel</b>					Rite Aid Corp., FRN 0% 18/10/2024*	USD	59.841	59.841	0,01
Nice Ltd. 0% 15/09/2025	USD	586.000	554.709	0,08				<b>183.222</b>	<b>0,03</b>
			<b>554.709</b>	<b>0,08</b>	<b>Anleihen insgesamt</b>			<b>183.222</b>	<b>0,03</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					<b>Aktien</b>				
Advanced Energy Industries, Inc., 144A 2,5% 15/09/2028	USD	1.115.000	1.173.906	0,16	<b>Luxemburg</b>				
Alarm.com Holdings, Inc., 144A 2,25% 01/06/2029	USD	670.000	656.659	0,09	Intelsat SA*	USD	3.965	150.670	0,02
Alarm.com Holdings, Inc. 0% 15/01/2026	USD	751.000	689.123	0,10				<b>150.670</b>	<b>0,02</b>
Bentley Systems, Inc. 0,125% 15/01/2026	USD	969.000	967.055	0,13	<b>Aktien insgesamt</b>			<b>150.670</b>	<b>0,02</b>
BigCommerce Holdings, Inc. 0,25% 01/10/2026	USD	964.000	845.143	0,12	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>333.892</b>	<b>0,05</b>
Box, Inc. 0% 15/01/2026	USD	1.161.000	1.332.517	0,18	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Cheesecake Factory, Inc. (The) 0,375% 15/06/2026	USD	680.000	618.941	0,09	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</b>				
Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	1.410.000	1.284.671	0,18	<b>Luxemburg</b>				
Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028	USD	900.000	751.274	0,10	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	26.869.971	26.869.971	3,72
Envestnet, Inc. 0% 15/03/2027	USD	780.000	834.308	0,12				<b>26.869.971</b>	<b>3,72</b>
Etsy, Inc. 0,125% 01/10/2026	USD	1.060.000	1.049.492	0,15	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</b>			<b>26.869.971</b>	<b>3,72</b>
Eventbrite, Inc. 0,75% 15/09/2026	USD	325.000	279.329	0,04	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>26.869.971</b>	<b>3,72</b>
Everbridge, Inc. 0% 15/03/2026	USD	420.000	414.750	0,06	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>685.064.822</b>	<b>94,86</b>
Five9, Inc., 144A 1% 15/03/2029	USD	1.127.000	999.734	0,14	<b>Bankguthaben</b>			<b>38.209.303</b>	<b>5,29</b>
Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	835.000	841.490	0,12	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(1.077.080)</b>	<b>(0,15)</b>
Global Payments, Inc., 144A 1,5% 01/03/2031	USD	840.000	770.008	0,11	<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>722.197.045</b>	<b>100,00</b>
Greenbrier Cos., Inc. (The) 2,875% 15/04/2028	USD	981.000	1.060.490	0,15					
Itron, Inc., 144A 1,375% 15/07/2030	USD	240.000	238.419	0,03					
JetBlue Airways Corp. 0,5% 01/04/2026	USD	780.000	687.580	0,09					
Kite Realty Group LP, REIT, 144A 0,75% 01/04/2027	USD	1.129.000	1.106.977	0,15					
Live Nation Entertainment, Inc. 3,125% 15/01/2029	USD	1.145.000	1.268.616	0,18					
Lumentum Holdings, Inc. 1,5% 15/12/2029	USD	779.000	748.435	0,10					
Lyft, Inc., 144A 0,625% 01/03/2029	USD	1.062.000	1.048.892	0,15					
Microchip Technology, Inc., 144A 0,75% 01/06/2030	USD	100.000	101.477	0,01					
Microchip Technology, Inc. 1,625% 15/02/2027	USD	305.000	795.593	0,11					
MKS Instruments, Inc., 144A 1,25% 01/06/2030	USD	1.030.000	1.112.524	0,15					
ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	920.000	1.286.340	0,18					
PetIQ, Inc. 4% 01/06/2026	USD	155.000	164.867	0,02					
Rocket Lab USA, Inc., 144A 4,25% 01/02/2029	USD	857.000	1.012.446	0,14					
Snap, Inc., 144A 0,5% 01/05/2030	USD	290.000	297.838	0,04					
Snap, Inc. 0,75% 01/08/2026	USD	811.000	864.322	0,12					
Snap, Inc. 0% 01/05/2027	USD	89.000	74.015	0,01					
SoFi Technologies, Inc., 144A 1,25% 15/03/2029	USD	1.265.000	1.175.418	0,16					
SolarEdge Technologies, Inc., 144A 2,25% 01/07/2029	USD	496.000	474.860	0,07					
Southwest Airlines Co. 1,25% 01/05/2025	USD	655.000	653.866	0,09					
Spectrum Brands, Inc., 144A 3,375% 01/06/2029	USD	961.000	927.464	0,13					
Topgolf Callaway Brands Corp. 2,75% 01/05/2026	USD	824.000	914.003	0,13					
TripAdvisor, Inc. 0,25% 01/04/2026	USD	173.000	157.971	0,02					
Uber Technologies, Inc., 144A 0,875% 01/12/2028	USD	810.000	959.951	0,13					

\*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

§Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	35,66
Frankreich	6,45
Mexiko	6,09
Luxemburg	5,21
Großbritannien	4,38
Niederlande	4,33
Spanien	3,50
Italien	2,71
Schweden	2,66
Supranational	2,29
Kaimaninseln	2,17
Tschechische Republik	1,96
Polen	1,43
Irland	1,35
Deutschland	1,30
Peru	0,98
Jersey	0,95
Dänemark	0,92
Schweiz	0,85
Kanada	0,82
Ungarn	0,66
Kolumbien	0,66
Rumänien	0,66
Chile	0,54
Paraguay	0,50
Saudi-Arabien	0,49
Belgien	0,46
Türkei	0,42
Oman	0,40
Vereinigte Arabische Emirate	0,39
Südafrika	0,39
Dominikanische Republik	0,38
Brasilien	0,36
Costa Rica	0,33
Elfenbeinküste	0,26
Österreich	0,26
Bahrain	0,25
Japan	0,19
Mauritius	0,17
Hongkong	0,17
Senegal	0,16
Britische Jungferninseln	0,14
Ägypten	0,14
Singapur	0,13
Norwegen	0,09
Israel	0,08
Thailand	0,07
Uruguay	0,07
Liberia	0,03
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>94,86</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	5,14
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>



JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

To-Be-Announced-Wertpapiere

Land	Wertpapierbeschreibung	Währung	Nennwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 5,00%, 15/07/2054	USD	16.535.000	16.161.976	(77.265)	2,24
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 4,50%, 25/07/2054	USD	30.909.000	29.299.252	(17.210)	4,06
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 5,50%, 25/07/2054	USD	7.894.000	7.812.598	(10.171)	1,08
<b>To-Be-Announced-Wertpapiere - Kaufpositionen insgesamt</b>				<b>53.273.826</b>	<b>(104.646)</b>	<b>7,38</b>
<b>To-Be-Announced-Wertpapiere, netto</b>				<b>53.273.826</b>	<b>(104.646)</b>	<b>7,38</b>

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CHF	296.307	USD	328.216	03/07/2024	HSBC	1.438	-
CHF	300.744	USD	335.732	05/08/2024	Morgan Stanley	240	-
EUR	249.461	USD	266.555	01/07/2024	State Street	355	-
EUR	374.177	USD	400.262	03/07/2024	Citibank	108	-
EUR	135.715.863	USD	145.175.259	03/07/2024	Goldman Sachs	40.560	0,01
EUR	600.000	USD	641.977	23/07/2024	Morgan Stanley	642	-
EUR	300.813.612	USD	322.235.332	05/08/2024	HSBC	155.102	0,02
EUR	4.324.646	USD	4.628.520	05/08/2024	Morgan Stanley	6.326	-
GBP	96.676	USD	122.112	05/08/2024	Morgan Stanley	60	-
KRW	15.467.256.766	USD	11.193.233	23/07/2024	Goldman Sachs	39.909	0,01
MXN	211.281.903	USD	11.342.778	23/07/2024	HSBC	157.912	0,02
PLN	22.651.876	EUR	5.243.356	23/07/2024	BNP Paribas	3.986	-
PLN	7.851.506	USD	1.945.896	23/07/2024	BNP Paribas	2.015	-
SEK	3.287.615.101	USD	309.044.961	05/08/2024	Morgan Stanley	1.155.171	0,16
SGD	1.774	USD	1.307	02/07/2024	Barclays	2	-
SGD	7.387.538	USD	5.449.576	23/07/2024	Barclays	6.112	-
SGD	7.359.210	USD	5.431.516	05/08/2024	HSBC	6.751	-
SGD	12.915	USD	9.519	05/08/2024	State Street	25	-
TRY	172.325.106	USD	4.021.120	22/01/2025	Barclays	224.147	0,03
USD	5.567.876	BRL	29.991.033	23/07/2024	Citibank	204.060	0,03
USD	1.311	CHF	1.174	03/07/2024	Barclays	5	-
USD	1.855.660	CLP	1.720.660.395	23/07/2024	Citibank	34.378	0,01
USD	5.636.655	CNH	40.889.177	23/07/2024	Morgan Stanley	23.031	0,01
USD	13.424.994	CZK	310.041.114	23/07/2024	BNP Paribas	182.908	0,03
USD	159.723	EUR	149.097	02/07/2024	State Street	197	-
USD	1.755	EUR	1.622	03/07/2024	Barclays	20	-
USD	1.520.804	EUR	1.410.569	03/07/2024	BNP Paribas	11.498	-
USD	289.842	EUR	267.834	03/07/2024	Citibank	3.260	-
USD	1.224.498	EUR	1.130.752	03/07/2024	Goldman Sachs	14.595	-
USD	2.703.523	EUR	2.488.478	03/07/2024	HSBC	40.854	0,01
USD	731.918	EUR	674.130	03/07/2024	Merrill Lynch	10.599	-
USD	205.925.449	EUR	190.198.586	03/07/2024	Morgan Stanley	2.413.180	0,33
USD	1.611.791	EUR	1.497.616	03/07/2024	State Street	9.343	-
USD	904.372	EUR	835.080	23/07/2024	Barclays	9.973	-
USD	34.897.971	EUR	32.557.415	23/07/2024	Citibank	27.912	-
USD	62.167	GBP	49.126	02/07/2024	State Street	99	-
USD	46.366	GBP	36.559	03/07/2024	Barclays	175	-
USD	22.728.656	GBP	17.980.805	03/07/2024	Citibank	10.676	-
USD	3.139.033	GBP	2.467.567	03/07/2024	HSBC	21.367	-
USD	14.001	GBP	10.973	03/07/2024	Merrill Lynch	138	-
USD	37.948	GBP	29.788	03/07/2024	Standard Chartered	312	-
USD	66.227	GBP	52.097	03/07/2024	State Street	404	-
USD	2.636.392	GBP	2.075.248	23/07/2024	Citibank	14.090	-
USD	1.203.180	GBP	949.883	23/07/2024	HSBC	2.899	-
USD	2.105.682	GBP	1.664.501	05/08/2024	Goldman Sachs	2.210	-
USD	5.733.627	PEN	21.630.680	24/07/2024	Goldman Sachs	79.678	0,01
USD	1.985	SEK	20.970	01/07/2024	Morgan Stanley	10	-
USD	24.041.804	SEK	251.217.334	03/07/2024	Barclays	378.523	0,05
USD	28.830.535	SEK	301.440.920	03/07/2024	Citibank	436.469	0,06
USD	49.923	SEK	521.602	03/07/2024	HSBC	791	-
USD	10.722.868	SEK	112.830.388	03/07/2024	Merrill Lynch	94.870	0,01
USD	10.976.084	SEK	114.329.468	03/07/2024	Morgan Stanley	206.881	0,03
USD	5.219.593	SEK	54.835.138	03/07/2024	RBC	54.427	0,01
USD	77.152	SEK	812.525	03/07/2024	State Street	616	-
USD	21.807.914	SEK	229.474.669	23/07/2024	Citibank	170.727	0,03
USD	14.179	SEK	148.106	05/08/2024	Barclays	205	-
USD	20.410	SEK	214.083	05/08/2024	State Street	210	-
USD	1.233	SGD	1.661	03/07/2024	Barclays	8	-
USD	41.970	SGD	56.675	03/07/2024	Merrill Lynch	157	-
USD	8.256	SGD	11.156	03/07/2024	Morgan Stanley	25	-

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	54.661	SGD	73.924	03/07/2024	State Street	121	-
USD	5.628.410	SGD	7.607.950	23/07/2024	BNP Paribas	9.948	-
USD	4.424	SGD	5.973	05/08/2024	Citibank	11	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>6.272.721</b>	<b>0,87</b>
BRL	78.352.469	USD	14.557.241	23/07/2024	Goldman Sachs	(544.109)	(0,08)
CHF	813	USD	913	03/07/2024	Goldman Sachs	(9)	-
CHF	472	USD	532	03/07/2024	HSBC	(7)	-
CHF	4.886	USD	5.462	03/07/2024	Merrill Lynch	(27)	-
CHF	1.017	USD	1.139	03/07/2024	State Street	(8)	-
CZK	102.322.273	USD	4.455.559	23/07/2024	Standard Chartered	(85.299)	(0,01)
EUR	2.150.536	USD	2.328.041	03/07/2024	Barclays	(26.969)	-
EUR	486.565	USD	530.532	03/07/2024	Citibank	(9.908)	-
EUR	358.849.184	USD	388.122.908	03/07/2024	Morgan Stanley	(4.154.689)	(0,58)
EUR	798.975	USD	869.650	03/07/2024	RBC	(14.748)	-
EUR	18.050	USD	19.658	03/07/2024	Standard Chartered	(345)	-
EUR	89.849	USD	97.611	03/07/2024	State Street	(1.473)	-
EUR	6.395.742	USD	6.882.218	23/07/2024	HSBC	(32.169)	(0,01)
EUR	625.380	USD	672.379	05/08/2024	Goldman Sachs	(2.142)	-
EUR	899.004	USD	966.524	05/08/2024	HSBC	(3.036)	-
EUR	170.587	USD	183.418	05/08/2024	Morgan Stanley	(596)	-
EUR	149.097	USD	159.980	05/08/2024	State Street	(188)	-
GBP	55.899	USD	71.339	03/07/2024	Barclays	(713)	-
GBP	80.176	USD	102.132	03/07/2024	Citibank	(833)	-
GBP	1.664.501	USD	2.105.260	03/07/2024	Goldman Sachs	(2.235)	-
GBP	17.703.942	USD	22.522.225	03/07/2024	HSBC	(154.051)	(0,02)
GBP	49.996	USD	63.573	03/07/2024	Merrill Lynch	(406)	-
GBP	196.385	USD	250.718	03/07/2024	Morgan Stanley	(2.593)	-
GBP	826.891	USD	1.051.590	03/07/2024	State Street	(6.848)	-
GBP	670.913	USD	849.988	23/07/2024	Morgan Stanley	(2.216)	-
GBP	89.153	USD	113.145	05/08/2024	Barclays	(481)	-
GBP	17.911.407	USD	22.644.878	05/08/2024	Citibank	(9.784)	-
GBP	49.126	USD	62.180	05/08/2024	State Street	(98)	-
SEK	4.330.307.382	USD	410.657.735	03/07/2024	BNP Paribas	(2.766.757)	(0,38)
SEK	6.151.398	USD	594.356	03/07/2024	Goldman Sachs	(14.928)	-
SEK	28.207.914	USD	2.710.704	03/07/2024	Morgan Stanley	(53.674)	-
SEK	127.353	USD	12.101	03/07/2024	RBC	(105)	-
SEK	715.193	USD	68.458	03/07/2024	State Street	(1.091)	-
SEK	18.865.063	USD	1.795.257	23/07/2024	Goldman Sachs	(16.468)	-
SEK	65.338.351	USD	6.218.381	23/07/2024	Morgan Stanley	(57.622)	(0,01)
SEK	6.300.680	USD	603.222	05/08/2024	Citibank	(8.727)	-
SEK	20.970	USD	1.988	05/08/2024	Morgan Stanley	(10)	-
SGD	37.210	USD	27.617	03/07/2024	Barclays	(164)	-
SGD	7.376.098	USD	5.462.459	03/07/2024	HSBC	(20.589)	-
SGD	27.048	USD	20.081	03/07/2024	Merrill Lynch	(125)	-
SGD	11.857	USD	8.827	03/07/2024	Morgan Stanley	(79)	-
SGD	1.923	USD	1.425	03/07/2024	RBC	(7)	-
SGD	48.490	USD	36.008	03/07/2024	State Street	(233)	-
SGD	15.131	USD	11.207	05/08/2024	RBC	(26)	-
THB	204.526.140	USD	5.601.921	23/07/2024	Citibank	(18.979)	-
TRY	1.320.013	USD	32.585	22/01/2025	Morgan Stanley	(66)	-
USD	5.624.588	AUD	8.496.651	23/07/2024	Morgan Stanley	(45.444)	(0,01)
USD	1.743	CHF	1.576	03/07/2024	Barclays	(10)	-
USD	334.408	CHF	300.744	03/07/2024	Morgan Stanley	(183)	-
USD	321.734.778	EUR	300.813.612	03/07/2024	HSBC	(135.445)	(0,02)
USD	145.401.769	EUR	135.715.863	05/08/2024	Goldman Sachs	(48.750)	(0,01)
USD	288.549	EUR	269.514	05/08/2024	Morgan Stanley	(297)	-
USD	266.996	EUR	249.461	05/08/2024	State Street	(358)	-
USD	38.935	GBP	30.841	01/07/2024	Morgan Stanley	(31)	-
USD	5.559.895	IDR	91.731.045.052	23/07/2024	BNP Paribas	(48.266)	(0,01)
USD	5.479.230	KRW	7.552.022.344	23/07/2024	Goldman Sachs	(5.449)	-
USD	38.515.221	MXN	719.041.357	23/07/2024	Morgan Stanley	(624.297)	(0,09)
USD	2.618.276	MXN	48.474.129	23/07/2024	State Street	(20.312)	-
USD	2.274.670	PLN	9.276.102	23/07/2024	Barclays	(26.674)	(0,01)
USD	1.382.995	SEK	14.693.847	03/07/2024	Goldman Sachs	(1.084)	-
USD	10.381.955	SEK	110.386.805	03/07/2024	Merrill Lynch	(15.870)	-
USD	309.154.733	SEK	3.294.165.804	03/07/2024	Morgan Stanley	(1.137.447)	(0,16)
USD	10.377.966	SEK	110.275.411	03/07/2024	Standard Chartered	(9.368)	-
USD	9.504	SGD	12.915	01/07/2024	State Street	(24)	-
USD	5.423.051	SGD	7.359.210	03/07/2024	HSBC	(6.360)	-
USD	1.309	SGD	1.774	05/08/2024	Barclays	(2)	-
USD	4.149.643	TRY	173.645.119	22/01/2025	Goldman Sachs	(128.143)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(10.269.444)</b>	<b>(1,42)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(3.996.723)</b>	<b>(0,55)</b>

## JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

### Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Global-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 06/09/2024	210	EUR	26.210.030	13.946	-
Euro-Bund, 06/09/2024	7	EUR	989.308	102	-
Euro-Buxl, 06/09/2024	(163)	EUR	(22.912.915)	34.880	0,01
Euro-Schatz, 06/09/2024	485	EUR	54.884.182	15.568	-
Long Gilt, 26/09/2024	288	GBP	35.712.375	51.329	0,01
US 2 Year Note, 30/09/2024	156	USD	31.887.984	26.473	-
US Ultra Bond, 19/09/2024	(132)	USD	(16.749.562)	14.437	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>156.735</b>	<b>0,02</b>
Euro-BTP, 06/09/2024	220	EUR	27.189.783	(25.893)	-
Euro-OAT, 06/09/2024	73	EUR	9.634.418	(3.905)	-
Japan 10 Year Bond, 12/09/2024	(14)	JPY	(12.465.192)	(15.706)	-
US 5 Year Note, 30/09/2024	(786)	USD	(83.994.539)	(138.166)	(0,02)
US 10 Year Note, 19/09/2024	(201)	USD	(22.196.367)	(34.597)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2024	(83)	USD	(9.476.914)	(10.866)	-
US Long Bond, 19/09/2024	(52)	USD	(6.209.937)	(5.688)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(234.821)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften</b>				<b>(78.086)</b>	<b>(0,01)</b>

### Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf/Verkauf	Zins-(aufwendungen)/-erträge	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
30.071.000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.42-V1	Kauf	(5,00)%	20/06/2029	(1.924.951)	(0,27)
<b>Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva</b>							<b>(1.924.951)</b>	<b>(0,27)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Passiva</b>							<b>(1.924.951)</b>	<b>(0,27)</b>

### Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens	
229.000.000	USD	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt SOFR 1 day Festzinssatz erhalten 3,951%	19/04/2029	1.410.284	0,19	
<b>Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva</b>						<b>1.410.284</b>	<b>0,19</b>
52.000.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 4,021%	19/04/2037	(1.200.196)	(0,17)	
25.375.000	USD	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day Festzinssatz bezahlt 4,065%	15/02/2034	(457.435)	(0,06)	
74.600.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day Festzinssatz bezahlt CDI 1 day	02/01/2026	(335.537)	(0,05)	
73.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 10,578%	02/01/2026	(144.891)	(0,02)	
50.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 10,995%	04/01/2027	(113.067)	(0,01)	
<b>Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva</b>						<b>(2.251.126)</b>	<b>(0,31)</b>
<b>Nettomarktwert der Zinsswaps - Passiva</b>						<b>(840.842)</b>	<b>(0,12)</b>



JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	100.000	104.997	0,17	Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027	USD	200.000	185.138	0,29
WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	300.000	291.668	0,46	South Eastern Power Networks plc, Reg. S 5,625% 30/09/2030	GBP	100.000	131.202	0,21
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,5% 01/10/2046	EUR	100.000	105.695	0,17	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4,375% 18/01/2031	EUR	250.000	230.614	0,37
			<b>1.717.969</b>	<b>2,72</b>	Vodafone Group plc 5,75% 28/06/2054	USD	65.000	63.898	0,10
							<b>3.830.554</b>	<b>6,07</b>	
<i>Portugal</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,875% 02/08/2081	EUR	100.000	101.659	0,16	AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	139.000	121.992	0,19
			<b>101.659</b>	<b>0,16</b>	AbbVie, Inc. 4,45% 14/05/2046	USD	45.000	39.740	0,06
					AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	141.000	119.331	0,19
					AbbVie, Inc. 5,4% 15/03/2054	USD	81.000	81.380	0,13
					AbbVie, Inc. 5,5% 15/03/2064	USD	20.000	20.067	0,03
					Aetna, Inc. 4,125% 15/11/2042	USD	30.000	23.943	0,04
					Aetna, Inc. 4,75% 15/03/2044	USD	25.000	21.386	0,03
			<b>302.411</b>	<b>0,48</b>	Amphenol Corp. 2,2% 15/09/2031	USD	62.000	51.207	0,08
					Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7% 01/02/2036	USD	115.000	110.602	0,18
					AT&T, Inc. 5,4% 15/02/2034	USD	23.000	23.163	0,04
					AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055	USD	163.000	111.688	0,18
					AT&T, Inc. 3,8% 01/12/2057	USD	90.000	63.854	0,10
					Baxter International, Inc. 1,3% 15/05/2029	EUR	200.000	192.619	0,31
					Becton Dickinson & Co. 3,828% 07/06/2032	EUR	100.000	107.793	0,17
					Berkshire Hathaway Finance Corp. 3,85% 15/03/2052	USD	40.000	31.436	0,05
					Booking Holdings, Inc. 3,625% 01/03/2032	EUR	100.000	107.372	0,17
			<b>1.321.992</b>	<b>2,10</b>	BP Capital Markets America, Inc. 4,812% 13/02/2033	USD	160.000	156.114	0,25
					Bristol-Myers Squibb Co. 5,1% 22/02/2031	USD	30.000	30.267	0,05
					Bristol-Myers Squibb Co. 2,55% 13/11/2050	USD	63.000	37.520	0,06
					Bristol-Myers Squibb Co. 3,7% 15/03/2052	USD	30.000	22.353	0,04
					Bristol-Myers Squibb Co. 6,25% 15/11/2053	USD	30.000	32.705	0,05
					Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	124.000	124.125	0,20
					Bristol-Myers Squibb Co. 3,9% 15/03/2062	USD	40.000	29.331	0,05
					Bristol-Myers Squibb Co. 6,4% 15/11/2063	USD	15.000	16.537	0,03
					Bristol-Myers Squibb Co. 5,65% 22/02/2064	USD	75.000	74.437	0,12
			<b>685.342</b>	<b>1,09</b>	Burlington Northern Santa Fe LLC 4,375% 01/09/2042	USD	52.000	45.873	0,07
					Burlington Northern Santa Fe LLC 5,5% 15/03/2055	USD	35.000	35.653	0,06
					Cardinal Health, Inc. 5,45% 15/02/2034	USD	60.000	60.215	0,10
					Carrier Global Corp. 4,5% 29/11/2032	EUR	300.000	336.727	0,53
					Celanese US Holdings LLC 4,777% 19/07/2026	EUR	100.000	108.582	0,17
					Celanese US Holdings LLC 6,35% 15/11/2028	USD	50.000	51.549	0,08
					Cencora, Inc. 2,8% 15/05/2030	USD	21.000	18.613	0,03
					Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031	USD	194.000	166.644	0,26
					Cencora, Inc. 4,25% 01/03/2045	USD	10.000	8.510	0,01
					CenterPoint Energy, Inc. 2,95% 01/03/2030	USD	9.000	8.004	0,01
					CF Industries, Inc. 5,15% 15/03/2034	USD	11.000	10.649	0,02
					ConocoPhillips Co. 5,05% 15/09/2033	USD	33.000	32.958	0,05
					ConocoPhillips Co. 5,7% 15/09/2063	USD	40.000	40.381	0,06
					Constellation Brands, Inc. 3,15% 01/08/2029	USD	31.000	28.230	0,04
					COPT Defense Properties LP, REIT 2% 15/01/2029	USD	30.000	25.541	0,04
					Corning, Inc. 4,125% 15/05/2031	EUR	271.000	295.480	0,47
					Crown Castle, Inc., REIT 3,8% 15/02/2028	USD	45.000	42.768	0,07
					CVS Health Corp. 4,78% 25/03/2038	USD	6.000	5.409	0,01
					CVS Health Corp. 2,7% 21/08/2040	USD	85.000	57.156	0,09
					CVS Health Corp. 5,875% 01/06/2053	USD	70.000	67.977	0,11
					DTE Energy Co. 5,85% 01/06/2034	USD	58.000	59.303	0,09
					Duke Energy Corp. 4,85% 05/01/2029	USD	30.000	29.714	0,05
					Duke Energy Ohio, Inc. 4,3% 01/02/2049	USD	7.000	5.721	0,01
					Duke Energy Ohio, Inc. 5,65% 01/04/2053	USD	8.000	7.857	0,01
					Duke Energy Progress LLC 4,1% 15/03/2043	USD	45.000	36.958	0,06
					Edison International 5,45% 15/06/2029	USD	105.000	105.386	0,17
					Elevance Health, Inc. 4,625% 15/05/2042	USD	20.000	17.831	0,03
					Elevance Health, Inc. 4,65% 15/01/2043	USD	50.000	44.731	0,07
					Energy Transfer LP 6,4% 01/12/2030	USD	80.000	84.300	0,13
					Energy Transfer LP 6,55% 01/12/2033	USD	65.000	69.253	0,11
					Energy Transfer LP 5,3% 01/04/2044	USD	28.000	25.560	0,04
					Energy Transfer LP 5,35% 15/05/2045	USD	16.000	14.504	0,02
					EnLink Midstream LLC 5,375% 01/06/2029	USD	38.000	37.257	0,06



**JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund**  
*Wertpapierbestand (Fortsetzung)*

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Entergy Arkansas LLC 4,95% 15/12/2044	USD	66.000	58.693	0,09	Southern California Edison Co. 3,9% 15/03/2043	USD	14.000	11.069	0,02
Entergy Arkansas LLC 5,75% 01/06/2054	USD	20.000	20.174	0,03	Southern California Edison Co. 3,6% 01/02/2045	USD	71.000	52.763	0,08
Entergy Louisiana LLC 4,95% 15/01/2045	USD	49.000	43.760	0,07	Southern California Edison Co. 4,125% 01/03/2048	USD	35.000	27.630	0,04
Essex Portfolio LP, REIT 2,65% 15/03/2032	USD	31.000	25.871	0,04	Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75% 15/01/2031	USD	67.000	54.689	0,09
Essex Portfolio LP, REIT 5,5% 01/04/2034	USD	110.000	109.926	0,17	Southern Co. Gas Capital Corp. 5,15% 15/09/2032	USD	152.000	152.203	0,24
Extra Space Storage LP, REIT 5,9% 15/01/2031	USD	60.000	61.647	0,10	Southern Co. Gas Capital Corp. 3,15% 30/09/2051	USD	30.000	19.255	0,03
Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039	USD	65.000	50.028	0,08	Southern Power Co. 5,15% 15/09/2041	USD	50.000	47.057	0,07
Ford Motor Co. 3,25% 12/02/2032	USD	100.000	83.172	0,13	Southern Power Co. 5,25% 15/07/2043	USD	45.000	42.306	0,07
Ford Motor Credit Co. LLC 5,85% 17/05/2027	USD	200.000	200.537	0,32	Southwestern Energy Co. 4,75% 01/02/2032	USD	57.000	52.572	0,08
Ford Motor Credit Co. LLC 5,8% 08/03/2029	USD	180.000	179.943	0,29	Thermo Fisher Scientific, Inc. 3,65% 21/11/2034	EUR	100.000	107.904	0,17
Freeport-McMoRan, Inc. 4,125% 01/03/2028	USD	72.000	69.157	0,11	Tucson Electric Power Co. 1,5% 01/08/2030	USD	30.000	24.501	0,04
Freeport-McMoRan, Inc. 4,625% 01/08/2030	USD	5.000	4.825	0,01	UDR, Inc., REIT 4,4% 26/01/2029	USD	79.000	76.455	0,12
General Electric Co., Reg. S 4,125% 19/09/2035	EUR	116.000	126.762	0,20	UDR, Inc., REIT 2,1% 15/06/2033	USD	130.000	99.949	0,16
General Motors Co. 5,15% 01/04/2038	USD	85.000	78.980	0,13	Union Pacific Corp. 4,3% 15/06/2042	USD	15.000	12.774	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 5,75% 08/02/2031	USD	60.000	60.452	0,10	United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	101.000	107.618	0,17
Global Payments, Inc. 4,875% 17/03/2031	EUR	200.000	221.556	0,35	UnitedHealth Group, Inc. 2% 15/05/2030	USD	80.000	68.310	0,11
HCA, Inc. 5,875% 01/02/2029	USD	154.000	157.263	0,25	UnitedHealth Group, Inc. 2,75% 15/05/2040	USD	60.000	43.696	0,07
HCA, Inc. 2,375% 15/07/2031	USD	60.000	49.589	0,08	UnitedHealth Group, Inc. 3,05% 15/05/2041	USD	40.000	29.883	0,05
HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047	USD	68.000	64.041	0,10	UnitedHealth Group, Inc. 4,2% 15/01/2047	USD	35.000	29.227	0,05
HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049	USD	20.000	18.102	0,03	UnitedHealth Group, Inc. 3,25% 15/05/2051	USD	30.000	20.964	0,03
HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051	USD	30.000	20.384	0,03	UnitedHealth Group, Inc. 5,875% 15/02/2053	USD	45.000	47.517	0,08
HCA, Inc. 6% 01/04/2054	USD	90.000	90.089	0,14	UnitedHealth Group, Inc. 5,375% 15/04/2054	USD	80.000	78.911	0,13
Hess Corp. 5,6% 15/02/2041	USD	20.000	20.190	0,03	US Treasury 4,5% 15/11/2033	USD	30.000	30.527	0,05
Hess Corp. 5,8% 01/04/2047	USD	25.000	25.658	0,04	US Treasury 4% 15/02/2034	USD	66.000	64.628	0,10
Home Depot, Inc. (The) 4,95% 25/06/2034	USD	70.000	69.844	0,11	US Treasury 4% 15/11/2052	USD	57.000	52.905	0,08
Home Depot, Inc. (The) 3,35% 15/04/2050	USD	50.000	36.128	0,06	US Treasury 3,625% 15/02/2053	USD	308.000	267.130	0,42
Home Depot, Inc. (The) 2,75% 15/09/2051	USD	16.000	10.134	0,02	US Treasury 3,625% 15/05/2053	USD	7.000	6.074	0,01
Home Depot, Inc. (The) 5,3% 25/06/2054	USD	30.000	29.776	0,05	US Treasury 4,125% 15/08/2053	USD	263.200	249.757	0,40
Illinois Tool Works, Inc. 3,375% 17/05/2032	EUR	100.000	106.324	0,17	US Treasury 4,75% 15/11/2053	USD	40.000	42.119	0,07
Kinder Morgan Energy Partners LP 5% 15/08/2042	USD	35.000	31.045	0,05	US Treasury 4,25% 15/02/2054	USD	43.000	41.730	0,07
Lowe's Cos., Inc. 4,25% 01/04/2052	USD	12.000	9.591	0,02	Ventas Realty LP, REIT 4% 01/03/2028	USD	20.000	19.144	0,03
Lowe's Cos., Inc. 5,625% 15/04/2053	USD	35.000	34.427	0,05	Ventas Realty LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	53.000	46.936	0,07
LYB International Finance III LLC 3,625% 01/04/2051	USD	49.000	34.310	0,05	Ventas Realty LP, REIT 5,7% 30/09/2043	USD	25.000	24.265	0,04
Marathon Oil Corp. 5,7% 01/04/2034	USD	80.000	82.068	0,13	Verizon Communications, Inc. 1,75% 20/01/2031	USD	140.000	113.959	0,18
McDonald's Corp. 5,45% 14/08/2053	USD	7.000	6.872	0,01	Verizon Communications, Inc. 4,4% 01/11/2034	USD	120.000	112.109	0,18
Medtronic, Inc. 4,15% 15/10/2043	EUR	100.000	109.651	0,17	Walt Disney Co. (The) 3,057% 30/03/2027	CAD	140.000	98.671	0,16
Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032	USD	118.000	95.290	0,15	Warnermedia Holdings, Inc. 4,302% 17/01/2030	EUR	100.000	107.339	0,17
MPLX LP 5,5% 01/06/2034	USD	180.000	178.716	0,28	Wells Fargo & Co. 4,4% 14/06/2046	USD	50.000	40.764	0,06
Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029	EUR	100.000	112.073	0,18	Welltower OP LLC, REIT 2,05% 15/01/2029	USD	110.000	96.487	0,15
Netflix, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 15/06/2030	EUR	200.000	214.114	0,34	Western Midstream Operating LP, STEP 5,25% 01/02/2050	USD	35.000	30.914	0,05
NNN REIT, Inc. 5,5% 15/06/2034	USD	20.000	19.945	0,03	Westlake Corp. 3,125% 15/08/2051	USD	20.000	12.824	0,02
Norfolk Southern Corp. 3,4% 01/11/2049	USD	15.000	10.672	0,02	Williams Cos., Inc. (The) 5,4% 04/03/2044	USD	15.000	14.365	0,02
Norfolk Southern Corp. 3,7% 15/03/2053	USD	34.000	24.993	0,04	WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031	USD	49.000	40.926	0,07
Occidental Petroleum Corp. 3,5% 15/08/2029	USD	90.000	82.207	0,13	Zoetis, Inc. 4,7% 01/02/2043	USD	19.000	17.192	0,03
Occidental Petroleum Corp. 4,625% 15/06/2045	USD	40.000	32.037	0,05				<b>11.049.158</b>	<b>17,53</b>
Oracle Corp. 3,8% 15/11/2037	USD	46.000	38.291	0,06	<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>27.575.632</b>	<b>43,74</b>
Oracle Corp. 3,95% 25/03/2051	USD	52.000	39.037	0,06	<i>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>			<b>27.575.632</b>	<b>43,74</b>
Pacific Gas and Electric Co. 2,95% 01/03/2026	USD	28.000	26.823	0,04	<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte bertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>				
Pacific Gas and Electric Co. 4,4% 01/03/2032	USD	50.000	46.136	0,07	<i>Anleihen</i>				
Pacific Gas and Electric Co. 6,15% 15/01/2033	USD	100.000	102.388	0,16	<i>Australien</i>				
Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043	USD	70.000	57.705	0,09	National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 3,933% 02/08/2034	USD	250.000	230.622	0,37
Pacific Gas and Electric Co. 4,25% 15/03/2046	USD	10.000	7.666	0,01	Santos Finance Ltd., 144A 3,649% 29/04/2031	USD	95.000	83.443	0,13
PacificCorp 4,125% 15/01/2049	USD	30.000	23.200	0,04	Santos Finance Ltd., 144A 6,875% 19/09/2033	USD	46.000	49.002	0,08
PacificCorp 2,9% 15/06/2052	USD	60.000	35.986	0,06				<b>363.067</b>	<b>0,58</b>
PPL Capital Funding, Inc., FRN 8,261% 30/03/2067	USD	76.000	75.494	0,12					
Prologis Euro Finance LLC, REIT 4,625% 23/05/2033	EUR	100.000	111.682	0,18					
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1% 06/02/2035	EUR	100.000	80.640	0,13					
Public Service Electric and Gas Co. 2,05% 01/08/2050	USD	22.000	12.151	0,02					
Realty Income Corp., REIT 5,125% 06/07/2034	EUR	300.000	347.458	0,55					
Sempra 5,5% 01/08/2033	USD	165.000	165.915	0,26					
Sherwin-Williams Co. (The) 2,95% 15/08/2029	USD	24.000	21.723	0,03					
Southern California Edison Co. 5,2% 01/06/2034	USD	215.000	211.573	0,34					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Belgien</i>					<i>Irland</i>				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 6,151% 19/03/2034	GBP	100.000	126.636	0,20	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4,154% 29/04/2031	EUR	143.000	153.729	0,24
			<b>126.636</b>	<b>0,20</b>	Smurfit Kappa Treasury ULC, 144A 5,438% 03/04/2034	USD	200.000	199.586	0,32
								<b>353.315</b>	<b>0,56</b>
<i>Kanada</i>					<i>Italien</i>				
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2015-2, 144A 3,75% 15/06/2029	USD	120.389	114.375	0,18	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	200.000	207.889	0,33
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2017-1, 144A 3,55% 15/07/2031	USD	43.104	38.702	0,06	UniCredit SpA, Reg. S 4,2% 11/06/2034	EUR	200.000	210.599	0,33
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3,8% 25/01/2050	USD	20.000	15.208	0,02				<b>418.488</b>	<b>0,66</b>
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,588% 04/05/2037	USD	55.000	49.922	0,08	<i>Japan</i>				
Canadian Pacific Railway Co. 2,875% 15/11/2029	USD	60.000	54.009	0,09	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5,3% 05/07/2034	USD	200.000	200.187	0,32
Canadian Pacific Railway Co. 4,95% 15/08/2045	USD	10.000	9.266	0,02				<b>200.187</b>	<b>0,32</b>
Canadian Pacific Railway Co. 3,5% 01/05/2050	USD	60.000	44.028	0,07	<i>Luxemburg</i>				
Enbridge, Inc. 5,3% 05/04/2029	USD	80.000	80.456	0,13	JBS USA Holding Lux Sarl, 144A 6,75% 15/03/2034	USD	15.000	15.984	0,02
Enbridge, Inc. 5,76% 26/05/2053	CAD	20.000	15.251	0,02	JBS USA Holding Lux Sarl, 144A 7,25% 15/11/2053	USD	50.000	54.990	0,09
Enbridge, Inc., FRN 8,25% 15/01/2084	USD	120.000	125.367	0,20	JBS USA Holding Lux Sarl 5,5% 15/01/2030	USD	136.000	134.310	0,21
Kinross Gold Corp. 6,25% 15/07/2033	USD	36.000	37.873	0,06	JBS USA Holding Lux Sarl 3,625% 15/01/2032	USD	35.000	30.316	0,05
Rogers Communications, Inc. 4,25% 15/04/2032	CAD	105.000	72.948	0,12	JBS USA Holding Lux Sarl 3% 15/05/2032	USD	45.000	37.139	0,06
Transcanada Trust, FRN 5,625% 20/05/2075	USD	40.000	39.478	0,06	JBS USA Holding Lux Sarl 4,375% 02/02/2052	USD	44.000	33.234	0,05
			<b>696.883</b>	<b>1,11</b>	Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3,75% 27/03/2030	EUR	100.000	105.828	0,17
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Mexiko</i>				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,125% 21/02/2026	USD	40.000	37.645	0,06	Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	90.000	86.081	0,14
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,25% 15/02/2027	USD	16.000	15.000	0,02				<b>86.081</b>	<b>0,14</b>
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,528% 18/11/2027	USD	92.000	82.953	0,13	<i>Niederlande</i>				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,75% 21/02/2028	USD	28.000	25.234	0,04	ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 6,339% 18/09/2027	USD	200.000	202.903	0,32
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6,375% 04/05/2028	USD	140.000	142.663	0,23	EnBW International Finance BV, Reg. S 4,3% 23/05/2034	EUR	51.000	56.573	0,09
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 01/03/2029	USD	180.000	179.639	0,28	Enel Finance International NV, STEP, 144A 2,25% 12/07/2031	USD	200.000	164.143	0,26
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 15/11/2029	USD	170.000	169.499	0,27				<b>423.619</b>	<b>0,67</b>
			<b>652.633</b>	<b>1,03</b>	<i>Norwegen</i>				
<i>Chile</i>					Aker BP ASA, 144A 3,1% 15/07/2031	USD	400.000	342.923	0,54
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 6,44% 26/01/2036	USD	205.000	212.839	0,34				<b>342.923</b>	<b>0,54</b>
			<b>212.839</b>	<b>0,34</b>	<i>Singapur</i>				
<i>Frankreich</i>					Pepsico Singapore Financing I Pte. Ltd. 4,7% 16/02/2034	USD	40.000	39.218	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,79% 13/07/2028	USD	200.000	204.647	0,32				<b>39.218</b>	<b>0,06</b>
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,497% 20/05/2030	USD	200.000	199.952	0,32	<i>Spanien</i>				
BPCE SA, FRN, 144A 1,652% 06/10/2026	USD	380.000	359.822	0,57	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 4,25% 13/09/2030	EUR	100.000	108.262	0,17
BPCE SA, FRN, 144A 6,714% 19/10/2029	USD	250.000	260.063	0,41	CaixaBank SA, FRN, 144A 6,684% 13/09/2027	USD	200.000	204.074	0,33
Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316% 03/10/2029	USD	280.000	288.478	0,46				<b>312.336</b>	<b>0,50</b>
Electricite de France SA, 144A 4,875% 22/01/2044	USD	14.000	12.397	0,02	<i>Supranational</i>				
Engie SA, 144A 5,625% 10/04/2034	USD	200.000	200.121	0,32	NXP BV 3,4% 01/05/2030	USD	90.000	81.905	0,13
Engie SA, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	100.000	106.388	0,17				<b>81.905</b>	<b>0,13</b>
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2034	EUR	100.000	106.903	0,17	<i>Schweiz</i>				
Societe Generale SA, FRN, 144A 1,792% 09/06/2027	USD	200.000	184.739	0,29	UBS Group AG, FRN, 144A 1,305% 02/02/2027	USD	250.000	233.165	0,37
Societe Generale SA, FRN, 144A 6,066% 19/01/2035	USD	200.000	199.487	0,32	UBS Group AG, FRN, 144A 3,091% 14/05/2032	USD	250.000	214.733	0,34
			<b>2.122.997</b>	<b>3,37</b>				<b>447.898</b>	<b>0,71</b>
<i>Deutschland</i>					<i>Großbritannien</i>				
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,875% 16/10/2034	EUR	200.000	213.813	0,34	Aviva plc, Reg. S, FRN 6,875% 27/11/2053	GBP	126.000	165.245	0,26
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	EUR	200.000	214.107	0,34				<b>165.245</b>	<b>0,26</b>
Deutsche Bank AG, FRN 2,311% 16/11/2027	USD	150.000	138.644	0,22					
			<b>566.564</b>	<b>0,90</b>					



**JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund**  
**Wertpapierbestand (Fortsetzung)**

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Vereinigte Staaten von Amerika					Charter Communications Operating LLC				
AbbVie, Inc. 5,05% 15/03/2034	USD	41.000	41.194	0,07	3,5% 01/06/2041	USD	40.000	27.256	0,04
AbbVie, Inc. 5,35% 15/03/2044	USD	35.000	35.045	0,06	Charter Communications Operating LLC				
AES Corp. (The), 144A 3,95% 15/07/2030	USD	27.000	24.785	0,04	4,8% 01/03/2050	USD	80.000	59.530	0,09
Air Products and Chemicals, Inc. 4,85% 08/02/2034	USD	85.000	84.012	0,13	Charter Communications Operating LLC				
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	26.000	25.677	0,04	3,7% 01/04/2051	USD	81.000	50.135	0,08
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875% 15/02/2030	USD	125.000	118.222	0,19	Charter Communications Operating LLC				
Alliant Energy Finance LLC, 144A 1,4% 15/03/2026	USD	30.000	27.788	0,04	3,9% 01/06/2052	USD	80.000	50.893	0,08
Amazon.com, Inc. 3,875% 22/08/2037	USD	50.000	44.617	0,07	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC				
Amazon.com, Inc. 2,5% 03/06/2050	USD	63.000	39.221	0,06	3,7% 15/11/2029	USD	15.000	13.920	0,02
Amazon.com, Inc. 2,7% 03/06/2060	USD	30.000	18.002	0,03	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC				
American Airlines Pass-Through Trust 3,375% 01/11/2028	USD	24.747	23.394	0,04	2,742% 31/12/2039	USD	25.000	20.244	0,03
American Airlines Pass-Through Trust, Series A 4,1% 15/07/2029	USD	32.155	30.226	0,05	Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029	USD	100.000	95.603	0,15
American Airlines Pass-Through Trust 3,95% 11/01/2032	USD	8.650	7.961	0,01	Cheniere Energy Partners LP 3,25% 31/01/2032	USD	306.000	262.878	0,42
American Express Co., FRN 5,645% 23/04/2027	USD	211.000	212.057	0,34	Cheniere Energy, Inc. 4,625% 15/10/2028	USD	51.000	49.606	0,08
American Express Co., FRN 5,282% 27/07/2029	USD	106.000	106.539	0,17	Chesapeake Energy Corp., 144A 5,875% 01/02/2029	USD	39.000	38.676	0,06
Amgen, Inc. 2,45% 21/02/2030	USD	50.000	43.816	0,07	Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	40.000	40.115	0,06
Amphenol Corp. 5,25% 05/04/2034	USD	35.000	35.143	0,06	Cisco Systems, Inc. 5,3% 26/02/2054	USD	50.000	49.795	0,08
Antero Resources Corp., 144A 5,375% 01/03/2030	USD	85.000	82.255	0,13	Citigroup, Inc., FRN 3,52% 27/10/2028	USD	45.000	42.625	0,07
Apple, Inc. 2,7% 05/08/2051	USD	30.000	19.441	0,03	Citigroup, Inc., FRN 4,075% 23/04/2029	USD	60.000	57.691	0,09
AT&T, Inc. 2,55% 01/12/2033	USD	161.000	129.129	0,20	Citigroup, Inc., FRN 5,174% 13/02/2030	USD	100.000	99.755	0,16
AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053	USD	70.000	48.312	0,08	Citigroup, Inc., FRN 2,976% 05/11/2030	USD	365.000	326.410	0,52
Bank of America Corp., FRN 3,705% 24/04/2028	USD	82.000	78.709	0,12	Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	175.000	167.429	0,27
Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029	USD	100.000	100.129	0,16	Citigroup, Inc., FRN 2,572% 03/06/2031	USD	12.000	10.351	0,02
Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029	USD	220.000	225.225	0,36	Citigroup, Inc., FRN 5,827% 13/02/2035	USD	225.000	223.995	0,36
Bank of America Corp., FRN 3,974% 07/02/2030	USD	40.000	38.001	0,06	Citigroup, Inc., FRN 5,449% 11/06/2035	USD	35.000	34.994	0,06
Bank of America Corp., FRN 2,884% 22/10/2030	USD	95.000	84.922	0,13	Citigroup, Inc., FRN 7,125% Perpetual	USD	170.000	170.429	0,27
Bank of America Corp., FRN 1,898% 23/07/2031	USD	205.000	169.578	0,27	Coca-Cola Co. (The) 5,3% 13/05/2054	USD	50.000	50.471	0,08
Bank of America Corp., FRN 2,651% 11/03/2032	USD	85.000	72.416	0,11	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,927% 15/08/2030	USD	30.000	30.779	0,05
Bank of America Corp., FRN 2,299% 21/07/2032	USD	173.000	142.479	0,23	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,036% 15/11/2033	USD	49.000	50.456	0,08
Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	100.000	83.423	0,13	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,544% 15/11/2053	USD	40.000	42.815	0,07
Bank of America Corp., FRN 5,288% 25/04/2034	USD	80.000	79.698	0,13	Comcast Corp. 2,65% 01/02/2030	USD	48.000	42.688	0,07
Bank of America Corp., FRN 5,872% 15/09/2034	USD	72.000	74.549	0,12	Comcast Corp. 3,2% 15/07/2036	USD	120.000	98.005	0,16
Bank of America Corp., FRN 5,468% 23/01/2035	USD	110.000	110.835	0,18	Comcast Corp. 3,25% 01/11/2039	USD	50.000	38.906	0,06
Bank of America Corp., FRN 2,676% 19/06/2041	USD	66.000	46.796	0,07	Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051	USD	95.000	59.754	0,09
Baxter International, Inc. 2,272% 01/12/2028	USD	78.000	68.993	0,11	Comcast Corp. 2,887% 01/11/2051	USD	70.000	44.445	0,07
Baxter International, Inc. 2,539% 01/02/2032	USD	373.000	308.087	0,49	Comcast Corp. 2,45% 15/08/2052	USD	95.000	54.436	0,09
Berry Global, Inc., 144A 5,8% 15/06/2031	USD	200.000	200.880	0,32	Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056	USD	186.000	114.424	0,18
Berry Global, Inc., 144A 5,65% 15/01/2034	USD	157.000	154.686	0,25	ConocoPhillips Co. 5,3% 15/05/2053	USD	20.000	19.313	0,03
Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 5,375% 09/01/2036	USD	200.000	196.141	0,31	Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5,7% 15/05/2054	USD	60.000	60.854	0,10
Biogen, Inc. 2,25% 01/05/2030	USD	240.000	205.143	0,33	Constellation Energy Generation LLC 5,6% 15/06/2042	USD	62.000	60.511	0,10
Bristol-Myers Squibb Co. 5,2% 22/02/2034	USD	50.000	50.233	0,08	Constellation Energy Generation LLC 6,5% 01/10/2053	USD	40.000	43.069	0,07
Broadcom, Inc., 144A 3,419% 15/04/2033	USD	85.000	73.847	0,12	Constellation Energy Generation LLC 5,75% 15/03/2054	USD	83.000	81.628	0,13
Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035	USD	145.000	117.293	0,19	Cottage Health Obligated Group 3,304% 01/11/2049	USD	30.000	21.878	0,03
Buckeye Partners LP 5,6% 15/10/2044	USD	47.000	37.100	0,06	CSX Corp. 2,5% 15/05/2051	USD	18.000	10.829	0,02
Burlington Northern Santa Fe LLC 2,875% 15/06/2052	USD	75.000	48.260	0,08	CVS Health Corp. 5,7% 01/06/2034	USD	140.000	140.462	0,22
Cameron LNG LLC, 144A 3,701% 15/01/2039	USD	20.000	16.377	0,03	CVS Pass-Through Trust 6,943% 10/01/2030	USD	19.660	20.041	0,03
CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	80.000	67.778	0,11	CVS Pass-Through Trust, Series 2013, 144A 4,704% 10/01/2036	USD	55.364	52.453	0,08
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/02/2032	USD	35.000	28.740	0,05	Dell International LLC 3,375% 15/12/2041	USD	10.000	7.400	0,01
Cencora, Inc. 5,125% 15/02/2034	USD	24.000	23.751	0,04	Diamondback Energy, Inc. 6,25% 15/03/2033	USD	124.000	130.722	0,21
CenterPoint Energy, Inc. 5,4% 01/06/2029	USD	115.000	115.826	0,18	Diamondback Energy, Inc. 5,4% 18/04/2034	USD	13.000	12.959	0,02
Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	10.000	8.222	0,01	Diamondback Energy, Inc. 5,75% 18/04/2054	USD	20.000	19.647	0,03
Charter Communications Operating LLC 6,65% 01/02/2034	USD	90.000	91.497	0,15	Dominion Energy, Inc., FRN 7% 01/06/2054	USD	30.000	31.210	0,05
Charter Communications Operating LLC 6,384% 23/10/2035	USD	35.000	34.404	0,05	Dominion Energy, Inc., FRN 6,875% 01/02/2055	USD	40.000	40.813	0,06
					Dow Chemical Co. (The) 4,8% 15/05/2049	USD	40.000	34.627	0,05
					Duke Energy Corp. 5,8% 15/06/2054	USD	60.000	59.173	0,09
					Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 3,616% 01/08/2027	USD	158.000	149.006	0,24
					Edison International, FRN 8,125% 15/06/2053	USD	74.000	76.774	0,12
					Electronic Arts, Inc. 1,85% 15/02/2031	USD	84.000	69.064	0,11
					Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031	USD	70.000	58.267	0,09
					Emera US Finance LP 4,75% 15/06/2046	USD	79.000	65.966	0,10
					Energy Transfer LP, 144A 5,625% 01/05/2027	USD	40.000	39.871	0,06
					Energy Transfer LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	179.000	180.417	0,29
					EnLink Midstream LLC, 144A 6,5% 01/09/2030	USD	120.000	123.124	0,20
					Entergy Corp., FRN 7,125% 01/12/2054	USD	50.000	49.600	0,08

**JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund**  
*Wertpapierbestand (Fortsetzung)*

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/01/2031	USD	60.000	56.204	0,09	Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	124.000	107.612	0,17
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 5,5% 15/06/2034	USD	105.000	105.693	0,17	Marvell Technology, Inc. 5,95% 15/09/2033	USD	205.000	213.384	0,34
Every Missouri West, Inc., 144A 5,65% 01/06/2034	USD	80.000	81.135	0,13	MassMutual Global Funding II, 144A 5,1% 09/04/2027	USD	274.000	274.680	0,44
Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027	USD	180.000	169.858	0,27	McDonald's Corp., Reg. S 4,125% 28/11/2035	EUR	100.000	109.221	0,17
Fifth Third Bancorp, FRN 5,631% 29/01/2032	USD	30.000	29.905	0,05	MDC Holdings, Inc. 6% 15/01/2043	USD	35.000	37.315	0,06
Fifth Third Bancorp, FRN 4,337% 25/04/2033	USD	35.000	32.104	0,05	Merck & Co., Inc. 5,15% 17/05/2063	USD	30.000	28.990	0,05
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2,866% 15/09/2028	USD	295.000	270.258	0,43	Met Tower Global Funding, 144A 5,25% 12/04/2029	USD	200.000	201.730	0,32
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 5,45% 15/07/2044	USD	44.000	41.811	0,07	Meta Platforms, Inc. 4,45% 15/08/2052	USD	97.000	84.988	0,13
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4,55% 01/04/2049	USD	90.000	75.611	0,12	Meta Platforms, Inc. 5,6% 15/05/2053	USD	55.000	57.025	0,09
Gilead Sciences, Inc. 5,25% 15/10/2033	USD	40.000	40.573	0,06	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5,05% 08/01/2034	USD	150.000	148.352	0,24
Gilead Sciences, Inc. 4,6% 01/09/2035	USD	125.000	119.204	0,19	Microsoft Corp. 2,921% 17/03/2052	USD	29.000	20.090	0,03
Gilead Sciences, Inc. 4% 01/09/2036	USD	50.000	44.528	0,07	Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A 4,1% 15/05/2028	USD	120.000	115.686	0,18
Gilead Sciences, Inc. 2,6% 01/10/2040	USD	18.000	12.589	0,02	Morgan Stanley, FRN 1,512% 20/07/2027	USD	260.000	240.567	0,38
Gilead Sciences, Inc. 5,65% 01/12/2041	USD	55.000	55.993	0,09	Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029	USD	45.000	44.949	0,07
Gilead Sciences, Inc. 5,55% 15/10/2053	USD	140.000	141.789	0,22	Morgan Stanley, FRN 5,449% 20/07/2029	USD	215.000	217.006	0,34
Glencore Funding LLC, 144A 6,375% 06/10/2030	USD	13.000	13.616	0,02	Morgan Stanley, FRN 5,173% 16/01/2030	USD	80.000	80.096	0,13
Glencore Funding LLC, 144A 2,85% 27/04/2031	USD	30.000	25.428	0,04	Morgan Stanley, FRN 2,699% 22/01/2031	USD	55.000	48.435	0,08
Glencore Funding LLC, 144A 5,634% 04/04/2034	USD	185.000	183.623	0,29	Morgan Stanley, FRN 1,928% 28/04/2032	USD	35.000	28.310	0,04
Glencore Funding LLC, 144A 5,893% 04/04/2054	USD	30.000	29.312	0,05	Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034	USD	200.000	200.675	0,32
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,431% 09/03/2027	USD	140.000	130.800	0,21	Morgan Stanley, FRN 5,831% 19/04/2035	USD	60.000	61.966	0,10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,542% 10/09/2027	USD	160.000	147.140	0,23	Morgan Stanley, FRN 2,484% 16/09/2036	USD	40.000	31.868	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,948% 21/10/2027	USD	80.000	73.975	0,12	Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	60.000	60.076	0,10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028	USD	230.000	214.898	0,34	MPLX LP 5,65% 01/03/2053	USD	10.000	9.560	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,484% 24/10/2029	USD	485.000	508.044	0,81	Netflix, Inc., 144A 5,375% 15/11/2029	USD	90.000	91.259	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,851% 25/04/2035	USD	105.000	108.373	0,17	New York Life Insurance Co., 144A 3,75% 15/05/2050	USD	67.000	50.866	0,08
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 7,5% Perpetual	USD	140.000	144.364	0,23	New York Life Insurance Co., 144A 4,45% 15/05/2069	USD	25.000	20.440	0,03
Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2,6% 15/10/2025	USD	40.000	38.437	0,06	Newmont Corp., 144A 3,25% 13/05/2030	USD	72.000	65.360	0,10
HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052	USD	73.000	59.847	0,09	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,75% 15/06/2054	USD	60.000	61.036	0,10
Hess Midstream Operations LP, 144A 4,25% 15/02/2030	USD	20.000	18.378	0,03	NGPL PipeCo LLC, 144A 4,875% 15/08/2027	USD	40.000	39.223	0,06
Hess Midstream Operations LP, 144A 5,5% 15/10/2030	USD	90.000	87.223	0,14	NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	60.000	60.188	0,10
Huntington Bancshares, Inc., FRN 6,208% 21/08/2029	USD	60.000	61.463	0,10	Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 6,95% 15/09/2026	USD	60.000	61.524	0,10
Huntington Bancshares, Inc., FRN 5,709% 02/02/2035	USD	69.000	68.433	0,11	Northern Natural Gas Co., 144A 4,3% 15/01/2049	USD	20.000	16.328	0,03
Hyundai Capital America, 144A 5,25% 08/01/2027	USD	60.000	59.926	0,09	Northern States Power Co. 4,5% 01/06/2052	USD	10.000	8.614	0,01
Hyundai Capital America, 144A 5,3% 24/06/2029	USD	75.000	74.896	0,12	Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 3,85% 30/09/2047	USD	40.000	30.897	0,05
Interstate Power and Light Co. 2,3% 01/06/2030	USD	30.000	25.738	0,04	Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 3,45% 30/03/2051	USD	26.000	18.210	0,03
Intuit, Inc. 5,2% 15/09/2033	USD	67.000	67.750	0,11	NRG Energy, Inc., 144A 4,45% 15/06/2029	USD	45.000	42.650	0,07
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	200.000	177.028	0,28	NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033	USD	67.000	71.036	0,11
ITC Holdings Corp., 144A 5,4% 01/06/2033	USD	189.000	187.849	0,30	Occidental Petroleum Corp. 6,2% 15/03/2040	USD	46.000	46.490	0,07
ITC Holdings Corp., 144A 5,65% 09/05/2034	USD	30.000	30.265	0,05	Pacific Gas and Electric Co. 4,65% 01/08/2028	USD	100.000	97.172	0,15
JetBlue Pass-Through Trust 8% 15/11/2027	USD	38.275	39.219	0,06	Pacific Gas and Electric Co. 6,1% 15/01/2029	USD	55.000	56.493	0,09
JetBlue Pass-Through Trust, Series 2019 2,75% 15/11/2033	USD	31.709	27.358	0,04	Pacific Gas and Electric Co. 5,55% 15/05/2029	USD	135.000	135.850	0,22
Kenvue, Inc. 5,2% 22/03/2063	USD	5.000	4.807	0,01	Pacific Gas and Electric Co. 5,8% 15/05/2034	USD	145.000	145.212	0,23
Keurig Dr Pepper, Inc. 5,3% 15/03/2034	USD	275.000	275.998	0,44	Pepperdine University 3,301% 01/12/2059	USD	30.000	19.607	0,03
KeyCorp, FRN 4,789% 01/06/2033	USD	45.000	41.334	0,07	Phillips 66 Co. 3,15% 15/12/2029	USD	55.000	49.996	0,08
KeyCorp, FRN 6,401% 06/03/2035	USD	99.000	101.121	0,16	Pioneer Natural Resources Co. 2,15% 15/01/2031	USD	140.000	118.326	0,19
Kimco Realty OP LLC, REIT 6,4% 01/03/2034	USD	70.000	74.635	0,12	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,875% 20/10/2034	USD	193.000	211.439	0,34
Kinetik Holdings LP, 144A 6,625% 15/12/2028	USD	60.000	60.992	0,10	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,676% 22/01/2035	USD	40.000	40.472	0,06
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	77.000	75.926	0,12	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 3,4% Perpetual	USD	94.000	84.432	0,13
KLA Corp. 4,7% 01/02/2034	USD	41.000	40.109	0,06	Puget Sound Energy, Inc. 5,685% 15/06/2054	USD	64.000	64.319	0,10
KLA Corp. 4,95% 15/07/2052	USD	13.000	12.279	0,02	Realty Income Corp., REIT 5,75% 05/12/2031	GBP	100.000	129.017	0,20
Kraft Heinz Foods Co. 4,875% 01/10/2049	USD	37.000	32.752	0,05	Regal Rexnord Corp. 6,4% 15/04/2033	USD	25.000	25.752	0,04
Marvell Technology, Inc. 5,75% 15/02/2029	USD	106.000	108.619	0,17	Regency Centers LP, REIT 3,7% 15/06/2030	USD	70.000	64.719	0,10
					Regency Centers LP, REIT 5,25% 15/01/2034	USD	40.000	39.284	0,06
					Roche Holdings, Inc., 144A 5,489% 13/11/2030	USD	200.000	206.773	0,33
					Roper Technologies, Inc. 2,95% 15/09/2029	USD	107.000	96.696	0,15
					Sempra, FRN 6,875% 01/10/2054	USD	60.000	59.719	0,09
					Solventum Corp., 144A 5,4% 01/03/2029	USD	110.000	110.065	0,17

**JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund**  
**Wertpapierbestand (Fortsetzung)**

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Southwestern Electric Power Co. 3,9% 01/04/2045	USD	50.000	37.835	0,06	Wells Fargo & Co., FRN 5,389% 24/04/2034	USD	100.000	99.544	0,16
Southwestern Energy Co. 5,375% 01/02/2029	USD	56.000	54.406	0,09	Wells Fargo & Co., FRN 5,557% 25/07/2034	USD	90.000	90.633	0,14
Take-Two Interactive Software, Inc. 4,95% 28/03/2028	USD	192.000	190.751	0,30	Xilinx, Inc. 2,375% 01/06/2030	USD	25.000	21.746	0,03
Take-Two Interactive Software, Inc. 5,4% 12/06/2029	USD	20.000	20.180	0,03				<b>23.986.678</b>	<b>38,05</b>
Take-Two Interactive Software, Inc. 5,6% 12/06/2034	USD	70.000	70.415	0,11	<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>32.011.313</b>	<b>50,78</b>
Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 6,85% 16/12/2039	USD	30.000	33.897	0,05	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>32.011.313</b>	<b>50,78</b>
Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4,27% 15/05/2047	USD	70.000	56.655	0,09	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Texas Health Resources 3,372% 15/11/2051	USD	55.000	40.309	0,06	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Texas Instruments, Inc. 5% 14/03/2053	USD	84.000	79.934	0,13	<i>Luxemburg</i>				
Texas Instruments, Inc. 5,15% 08/02/2054	USD	45.000	43.780	0,07	JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (acc) - USD†	USD	1.205	252.398	0,40
Time Warner Cable LLC 5,5% 01/09/2041	USD	35.000	29.459	0,05	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	1.663.365	1.663.365	2,64
Time Warner Cable LLC 4,5% 15/09/2042	USD	60.000	44.469	0,07				<b>1.915.763</b>	<b>3,04</b>
T-Mobile USA, Inc. 2,625% 15/02/2029	USD	145.000	130.563	0,21	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>1.915.763</b>	<b>3,04</b>
T-Mobile USA, Inc. 3,875% 15/04/2030	USD	200.000	187.724	0,30	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>1.915.763</b>	<b>3,04</b>
T-Mobile USA, Inc. 3,5% 15/04/2031	USD	160.000	144.524	0,23	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>61.502.708</b>	<b>97,56</b>
T-Mobile USA, Inc. 4,375% 15/04/2040	USD	67.000	58.736	0,09	<b>Bankguthaben</b>			<b>1.429.450</b>	<b>2,27</b>
Truist Financial Corp., FRN 6,123% 28/10/2033	USD	15.000	15.441	0,02	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>110.505</b>	<b>0,17</b>
Truist Financial Corp., FRN 5,122% 26/01/2034	USD	127.000	122.428	0,19	<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>63.042.663</b>	<b>100,00</b>
Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	20.000	20.065	0,03					
United Airlines Pass-Through Trust, Series 16-2 3,65% 07/04/2027	USD	8.866	8.615	0,01					
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 3,65% 07/07/2027	USD	9.722	9.408	0,01					
United Airlines Pass-Through Trust, Series A 4,3% 15/02/2027	USD	13.208	13.016	0,02					
United Airlines Pass-Through Trust, Series AA 3,1% 07/01/2030	USD	33.508	31.040	0,05					
United Airlines Pass-Through Trust, Series AA 2,7% 01/11/2033	USD	32.318	27.976	0,04					
University of Miami 4,063% 01/04/2052	USD	30.000	24.566	0,04					
US Bancorp, FRN 5,384% 23/01/2030	USD	25.000	25.141	0,04					
US Bancorp, FRN 5,836% 12/06/2034	USD	148.000	151.023	0,24					
US Bancorp, FRN 5,678% 23/01/2035	USD	30.000	30.359	0,05					
US Treasury Bill 0% 18/07/2024	USD	2.025.000	2.020.022	3,20					
Ventas Realty LP, REIT 5,625% 01/07/2034	USD	130.000	129.817	0,21					
Veralto Corp., 144A 5,45% 18/09/2033	USD	60.000	60.354	0,10					
Verizon Communications, Inc. 4,329% 21/09/2028	USD	40.000	39.035	0,06					
Verizon Communications, Inc. 2,355% 15/03/2032	USD	60.000	49.422	0,08					
Verizon Communications, Inc. 4,05% 22/03/2051	CAD	100.000	59.816	0,09					
Verizon Communications, Inc. 2,987% 30/10/2056	USD	25.000	15.573	0,02					
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	6.000	5.747	0,01					
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,3% 15/07/2029	USD	71.000	67.300	0,11					
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6% 15/04/2034	USD	116.000	116.894	0,19					
Warnermedia Holdings, Inc. 4,054% 15/03/2029	USD	144.000	133.490	0,21					
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	112.000	98.402	0,16					
Warnermedia Holdings, Inc. 5,05% 15/03/2042	USD	50.000	41.193	0,07					
Warnermedia Holdings, Inc. 5,141% 15/03/2052	USD	105.000	82.824	0,13					
Wells Fargo & Co., FRN 3,526% 24/03/2028	USD	60.000	57.340	0,09					
Wells Fargo & Co., FRN 5,707% 22/04/2028	USD	140.000	141.503	0,22					
Wells Fargo & Co., FRN 3,584% 22/05/2028	USD	300.000	286.332	0,45					
Wells Fargo & Co., FRN 4,808% 25/07/2028	USD	230.000	227.237	0,36					
Wells Fargo & Co., FRN 5,574% 25/07/2029	USD	290.000	293.490	0,47					
Wells Fargo & Co., FRN 5,198% 23/01/2030	USD	45.000	44.953	0,07					

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	55,58
Frankreich	6,98
Großbritannien	6,33
Luxemburg	4,97
Niederlande	3,39
Deutschland	3,31
Italien	3,18
Spanien	2,60
Irland	2,58
Schweiz	1,80
Kanada	1,47
Kaimaninseln	1,20
Jersey	0,81
Australien	0,64
Norwegen	0,54
Singapur	0,54
Chile	0,34
Japan	0,32
Schweden	0,21
Belgien	0,20
Portugal	0,16
Finnland	0,14
Mexiko	0,14
Supranational	0,13
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>97,56</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	2,44
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	2.110	USD	2.255	01/07/2024	State Street	3	-
EUR	13.240.798	USD	14.163.682	03/07/2024	Goldman Sachs	3.957	0,01
EUR	41.083	USD	44.011	05/08/2024	Barclays	19	-
EUR	23.158.765	USD	24.807.961	05/08/2024	HSBC	11.941	0,02
EUR	3.905	USD	4.181	05/08/2024	Morgan Stanley	4	-
USD	258.415	CAD	352.233	03/07/2024	BNP Paribas	1.267	-
USD	257.473	CAD	352.233	06/08/2024	HSBC	117	-
USD	22.385	EUR	20.895	02/07/2024	State Street	28	-
USD	205.525	EUR	189.762	03/07/2024	BNP Paribas	2.480	-
USD	45.759	EUR	42.289	03/07/2024	Goldman Sachs	510	-
USD	197.879	EUR	184.035	03/07/2024	HSBC	962	-
USD	171.719	EUR	159.766	03/07/2024	Merrill Lynch	769	-
USD	13.669.019	EUR	12.625.373	03/07/2024	Morgan Stanley	159.884	0,25
USD	228.730	EUR	210.200	03/07/2024	Standard Chartered	3.816	0,01
USD	143.878	EUR	134.238	03/07/2024	State Street	243	-
USD	214.313	EUR	199.417	05/08/2024	State Street	592	-
USD	3.398.408	GBP	2.671.421	03/07/2024	HSBC	23.181	0,04
USD	116.916	GBP	92.454	05/08/2024	Barclays	79	-
USD	3.164.430	GBP	2.501.421	05/08/2024	Goldman Sachs	3.322	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>213.174</b>	<b>0,34</b>
EUR	633.798	USD	680.414	03/07/2024	Barclays	(2.251)	-
EUR	38.245	USD	41.660	03/07/2024	BNP Paribas	(738)	-
EUR	814.234	USD	878.612	03/07/2024	Citibank	(7.383)	(0,01)
EUR	296.143	USD	321.803	03/07/2024	HSBC	(4.930)	(0,01)
EUR	1.038	USD	1.130	03/07/2024	Merrill Lynch	(19)	-
EUR	21.293.917	USD	23.049.117	03/07/2024	Morgan Stanley	(264.651)	(0,42)
EUR	345.282	USD	376.077	03/07/2024	Standard Chartered	(6.626)	(0,01)
EUR	40.975	USD	44.515	03/07/2024	State Street	(672)	-
EUR	9.985	USD	10.710	05/08/2024	HSBC	(9)	-
EUR	27.144	USD	29.186	05/08/2024	Morgan Stanley	(95)	-
EUR	20.895	USD	22.421	05/08/2024	State Street	(26)	-
GBP	120.000	USD	152.662	03/07/2024	Barclays	(1.047)	-
GBP	2.501.421	USD	3.163.797	03/07/2024	Goldman Sachs	(3.359)	(0,01)
GBP	50.000	USD	63.838	03/07/2024	Morgan Stanley	(665)	-
USD	24.769.425	EUR	23.158.765	03/07/2024	HSBC	(10.427)	(0,02)
USD	14.185.781	EUR	13.240.798	05/08/2024	Goldman Sachs	(4.756)	(0,01)
USD	2.258	EUR	2.110	05/08/2024	State Street	(3)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(307.657)</b>	<b>(0,49)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(94.483)</b>	<b>(0,15)</b>

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Buxl, 06/09/2024	(1)	EUR	(140.570)	214	-
US Ultra Bond, 19/09/2024	(19)	USD	(2.410.922)	1.941	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>2.155</b>	<b>-</b>
Canada 10 Year Bond, 18/09/2024	(3)	CAD	(264.148)	(213)	-
Euro-Bobl, 06/09/2024	(63)	EUR	(7.863.009)	(3.616)	-
Euro-Bund, 06/09/2024	(23)	EUR	(3.250.583)	(1.168)	-
Euro-Schatz, 06/09/2024	(30)	EUR	(3.394.898)	(605)	-
Long Gilt, 26/09/2024	(10)	GBP	(1.240.013)	(1.215)	-
US 2 Year Note, 30/09/2024	(36)	USD	(7.358.766)	(6.047)	(0,01)
US 5 Year Note, 30/09/2024	(99)	USD	(10.579.465)	(17.889)	(0,03)
US 10 Year Note, 19/09/2024	(135)	USD	(14.908.008)	(24.169)	(0,04)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2024	(29)	USD	(3.311.211)	(4.758)	(0,01)
US Long Bond, 19/09/2024	(45)	USD	(5.373.984)	(4.033)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(63.713)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften</b>				<b>(61.558)</b>	<b>(0,10)</b>



JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Deutschland</i>				
<i>Anleihen</i>					Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050	EUR	3.500.000	3.337.809	0,06
<i>Australien</i>					Allianz SE, Reg. S, FRN 4,252% 05/07/2052	EUR	11.300.000	11.983.196	0,21
BHP Billiton Finance USA Ltd. 5,25% 08/09/2030	USD	8.430.000	8.585.611	0,15	Allianz SE, Reg. S, FRN 4,851% 26/07/2054	EUR	7.400.000	8.162.991	0,14
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3,713% 12/03/2032	EUR	5.706.000	6.101.656	0,11	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	4.800.000	5.094.402	0,09
			<b>14.687.267</b>	<b>0,26</b>	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 8,625% 28/02/2033	GBP	3.800.000	5.098.281	0,09
<i>Belgien</i>					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,75% 05/10/2033	EUR	6.700.000	7.725.538	0,13
KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	EUR	4.600.000	5.226.274	0,09	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,125% Perpetual	EUR	13.800.000	14.654.570	0,26
			<b>5.226.274</b>	<b>0,09</b>	Covestro AG, Reg. S 1,375% 12/06/2030	EUR	15.437.000	14.778.974	0,26
<i>Kanada</i>					EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 5,25% 23/01/2084	EUR	4.900.000	5.390.002	0,09
Bank of Nova Scotia (The) 5,45% 01/08/2029	USD	3.527.000	3.576.253	0,06	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3,875% 10/09/2030	EUR	3.976.000	4.260.917	0,07
Bank of Nova Scotia (The) 5,65% 01/02/2034	USD	5.100.000	5.219.307	0,09	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4,625% 25/03/2029	EUR	8.014.000	8.866.822	0,15
Canadian Pacific Railway Co. 4,8% 15/09/2035	USD	2.784.000	2.674.390	0,05	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,625% 19/07/2029	EUR	1.700.000	1.560.305	0,03
Teck Resources Ltd. 5,2% 01/03/2042	USD	3.292.000	2.980.368	0,05	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4% 11/04/2031	EUR	12.800.000	13.802.433	0,24
TransCanada PipeLines Ltd. 4,25% 15/05/2028	USD	8.045.000	7.807.865	0,14	Vonovia SE, Reg. S 1,5% 22/03/2026	EUR	2.400.000	2.468.310	0,04
			<b>22.258.183</b>	<b>0,39</b>	Vonovia SE, Reg. S 1,875% 28/06/2028	EUR	2.700.000	2.685.940	0,05
<i>Kaimaninseln</i>					Vonovia SE, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	10.300.000	9.499.562	0,17
Vale Overseas Ltd. 6,125% 12/06/2033	USD	3.580.000	3.621.439	0,06	Vonovia SE, Reg. S 2,125% 22/03/2030	EUR	1.500.000	1.453.200	0,03
Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054	USD	5.967.000	5.928.214	0,11	Vonovia SE, Reg. S 2,25% 07/04/2030	EUR	3.400.000	3.320.268	0,06
			<b>9.549.653</b>	<b>0,17</b>	Vonovia SE, Reg. S 1% 09/07/2030	EUR	3.500.000	3.149.630	0,05
					Vonovia SE, Reg. S 4,25% 10/04/2034	EUR	6.900.000	7.287.167	0,13
					Vonovia SE, Reg. S 1,125% 14/09/2034	EUR	2.700.000	2.139.455	0,04
								<b>136.719.772</b>	<b>2,39</b>
<i>Dänemark</i>					<i>Irland</i>				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 3,244% 20/12/2025	USD	9.162.000	9.044.408	0,16	AerCap Ireland Capital DAC 2,45% 29/10/2026	USD	2.930.000	2.737.074	0,05
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,5% 09/11/2028	EUR	2.165.000	2.367.885	0,04	AerCap Ireland Capital DAC 6,1% 15/01/2027	USD	7.315.000	7.437.092	0,13
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030	EUR	11.007.000	12.277.454	0,21	AerCap Ireland Capital DAC 3,65% 21/07/2027	USD	5.165.000	4.915.258	0,09
			<b>23.689.747</b>	<b>0,41</b>	AerCap Ireland Capital DAC 3,875% 23/01/2028	USD	3.339.000	3.172.122	0,05
<i>Frankreich</i>					AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	13.948.000	12.720.846	0,22
Alstom SA, Reg. S 0,125% 27/07/2027	EUR	6.000.000	5.778.468	0,10	AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	11.179.000	12.339.401	0,22
Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual	EUR	13.100.000	14.245.863	0,25	AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875% 30/05/2031	EUR	1.300.000	1.349.949	0,02
Arkema SA, Reg. S 4,25% 20/05/2030	EUR	12.300.000	13.540.806	0,24	AIB Group plc, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	3.000.000	3.213.180	0,06
Arkema SA, Reg. S, FRN 4,8% Perpetual	EUR	4.700.000	5.024.428	0,09	Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 2,029% 30/09/2027	USD	6.677.000	6.150.701	0,11
AXA SA, Reg. S, FRN 5,5% 11/07/2043	EUR	1.700.000	1.927.768	0,03	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 5% 04/07/2031	EUR	5.777.000	6.557.973	0,11
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	10.200.000	10.420.237	0,18	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,75% 01/03/2033	EUR	8.850.000	10.175.139	0,18
AXA SA, Reg. S, FRN 3,941% Perpetual	EUR	1.500.000	1.597.701	0,03	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4,75% 10/08/2034	EUR	5.706.000	6.110.973	0,11
BNP Paribas SA, Reg. S 1,625% 02/07/2031	EUR	9.900.000	8.990.966	0,16	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	3.115.000	3.392.261	0,06
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	EUR	4.200.000	4.676.350	0,08	Eaton Capital UnLtd Co., Reg. S 3,802% 21/05/2036	EUR	5.533.000	5.949.490	0,10
BPCE SA, Reg. S, FRN 4,125% 08/03/2033	EUR	7.800.000	8.381.893	0,15	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 0,75% 01/03/2029	EUR	14.549.000	13.589.443	0,24
Credit Agricole SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	3.595.000	3.653.419	0,06	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 3% 19/04/2051	USD	6.364.000	5.245.050	0,09
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 5,5% 28/08/2033	EUR	800.000	893.531	0,01				<b>105.055.952</b>	<b>1,84</b>
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	9.600.000	10.287.734	0,18	<i>Italien</i>				
Electricite de France SA, Reg. S 2,625% Perpetual	EUR	5.200.000	5.029.468	0,09	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,124% 01/10/2030	EUR	2.200.000	2.092.482	0,04
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	4.600.000	5.268.398	0,09	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5,399% 20/04/2033	EUR	10.300.000	11.647.300	0,20
Engie SA, Reg. S 3,625% 06/03/2031	EUR	6.400.000	6.809.319	0,12	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	1.504.000	1.664.264	0,03
Orange SA, Reg. S, FRN 5,375% Perpetual	EUR	3.400.000	3.775.008	0,07	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 26/09/2029	EUR	8.908.000	8.608.307	0,15
Societe Generale SA, Reg. S 4,25% 06/12/2030	EUR	500.000	535.661	0,01	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,75% 24/01/2031	EUR	1.219.000	1.338.908	0,02
TotalEnergies Capital SA 5,488% 05/04/2054	USD	17.450.000	17.465.660	0,30	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125% 14/06/2033	EUR	9.600.000	10.709.765	0,19
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	4.700.000	4.348.486	0,08	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,625% 28/02/2036	EUR	7.169.000	7.556.534	0,13
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	9.800.000	9.861.989	0,17					
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993% Perpetual	EUR	8.200.000	9.127.258	0,16					
			<b>151.640.411</b>	<b>2,65</b>					

**JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Enel SpA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	13.981.000	13.478.546	0,24	ING Groep NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	USD	7.047.000	7.196.890	0,12
Enel SpA, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	6.700.000	5.926.983	0,10	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3,375% 21/05/2034	EUR	6.200.000	6.641.057	0,12
Enel SpA, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	5.200.000	5.536.060	0,10	RELX Finance BV, Reg. S 3,75% 12/06/2031	EUR	343.000	373.160	0,01
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual	EUR	2.221.000	2.566.958	0,04	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 4,25% 09/10/2025	GBP	9.500.000	11.800.515	0,21
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,25% 13/01/2030	EUR	4.973.000	5.713.383	0,10	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,75% 28/09/2027	EUR	4.000.000	4.300.133	0,07
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 2,5% 15/01/2030	GBP	13.800.000	14.916.059	0,26	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual	EUR	5.400.000	5.704.159	0,10
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030	EUR	21.678.000	24.505.351	0,43	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	8.000.000	8.268.531	0,14
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,125% 29/08/2031	EUR	3.238.000	3.722.076	0,07	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	8.700.000	9.134.758	0,16
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,5% 14/03/2029	GBP	9.900.000	12.739.551	0,22	Wolters Kluwer NV, Reg. S 3,75% 03/04/2031	EUR	1.098.000	1.193.612	0,02
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual	EUR	1.685.000	1.852.912	0,03	WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	18.603.000	18.086.339	0,32
Italgas SpA, Reg. S 1,625% 19/01/2027	EUR	7.000.000	7.146.894	0,13	WPC Eurobond BV, REIT 0,95% 01/06/2030	EUR	7.500.000	6.762.068	0,12
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8% 17/01/2029	EUR	200.000	221.500	0,00	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,5% 01/10/2046	EUR	1.600.000	1.691.114	0,03
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,45% 16/02/2029	EUR	7.900.000	8.589.315	0,15	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,125% 01/06/2048	USD	3.698.000	3.602.848	0,06
			<b>150.533.148</b>	<b>2,63</b>	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 2,75% 19/02/2049	EUR	1.100.000	1.111.936	0,02
<i>Japan</i>								<b>140.491.099</b>	<b>2,46</b>
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 4,788% 18/07/2025	USD	12.925.000	12.917.875	0,22	<i>Portugal</i>				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 0,953% 19/07/2025	USD	6.085.000	6.069.925	0,11	Banco Comercial Portugues SA, Reg. S, FRN 5,625% 02/10/2026	EUR	300.000	327.244	0,01
			<b>18.987.800</b>	<b>0,33</b>	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,5% 14/03/2082	EUR	5.400.000	5.318.978	0,09
<i>Jersey</i>								<b>5.646.222</b>	<b>0,10</b>
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,5% 15/10/2026	EUR	4.700.000	4.791.529	0,08	<i>Singapur</i>				
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,75% 03/12/2028	GBP	6.117.000	7.983.169	0,14	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34% 19/05/2063	USD	26.560.000	25.498.523	0,45
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6% 05/03/2032	GBP	12.300.000	15.469.143	0,27				<b>25.498.523</b>	<b>0,45</b>
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	19.550.000	17.767.514	0,31	<i>Spanien</i>				
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5% 11/07/2035	EUR	5.226.000	5.765.646	0,10	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,375% Perpetual	USD	4.300.000	4.596.954	0,08
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5,875% 13/05/2043	GBP	5.172.000	6.636.706	0,12	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	28.700.000	32.429.822	0,57
			<b>58.413.707</b>	<b>1,02</b>	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	7.400.000	7.396.452	0,13
<i>Luxemburg</i>					Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 9,375% Perpetual	EUR	3.800.000	4.487.892	0,08
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,875% 21/11/2033	EUR	13.381.000	15.222.591	0,27	Banco Santander SA 4,25% 11/04/2027	USD	800.000	776.133	0,01
Highland Holdings SARL 0,318% 15/12/2026	EUR	5.650.000	5.592.539	0,10	Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	5.200.000	5.783.487	0,10
Segro Capital Sarl, REIT, Reg. S 1,875% 23/03/2030	EUR	1.838.000	1.782.679	0,03	Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	7.400.000	7.949.665	0,14
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025	EUR	5.317.000	5.506.042	0,10	Banco Santander SA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	3.600.000	3.871.079	0,07
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	6.352.000	6.409.170	0,11	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,5% 03/12/2026	GBP	4.100.000	4.887.394	0,09
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	6.528.000	6.960.938	0,12	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,5% 06/04/2028	GBP	14.100.000	16.883.055	0,29
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 0,875% 27/05/2029	EUR	25.952.000	23.890.541	0,42	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5% 19/07/2029	EUR	3.800.000	4.240.790	0,07
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 5,625% 16/01/2029	GBP	3.400.000	4.286.559	0,07	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,25% 23/02/2033	EUR	11.500.000	12.972.057	0,23
			<b>69.651.059</b>	<b>1,22</b>	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	3.000.000	3.148.743	0,05
<i>Niederlande</i>					CaixaBank SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	3.800.000	4.233.525	0,07
Akzo Nobel NV, Reg. S 4% 24/05/2033	EUR	2.000.000	2.184.474	0,04	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,871% Perpetual	EUR	5.700.000	6.201.481	0,11
American Medical Systems Europe BV 1,375% 08/03/2028	EUR	1.761.000	1.751.750	0,03				<b>119.858.529</b>	<b>2,09</b>
American Medical Systems Europe BV 3,375% 08/03/2029	EUR	13.311.000	14.140.081	0,25	<i>Schweden</i>				
American Medical Systems Europe BV 3,5% 08/03/2032	EUR	10.600.000	11.213.958	0,20	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4,625% 23/08/2032	GBP	550.000	669.030	0,01
Enel Finance International NV, Reg. S 5,625% 14/08/2024	GBP	783.000	989.316	0,02	Swedbank AB, Reg. S, FRN 7,272% 15/11/2032	GBP	7.400.000	9.685.536	0,17
Enel Finance International NV, Reg. S 3,875% 23/01/2035	EUR	6.375.000	6.717.882	0,12	Volvo Car AB, Reg. S 2,5% 07/10/2027	EUR	1.440.000	1.463.403	0,03
Ferrovial SE, Reg. S 4,375% 13/09/2030	EUR	3.482.000	3.825.296	0,07				<b>11.817.969</b>	<b>0,21</b>
Holcim Sterling Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 12/05/2032	GBP	7.200.000	7.750.626	0,13	<i>Schweiz</i>				
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,874% Perpetual	EUR	3.900.000	4.007.544	0,07	UBS AG 5% 09/07/2027	USD	7.850.000	7.805.296	0,14
ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual	USD	2.124.000	2.043.052	0,03	UBS AG, Reg. S 1,5% 10/04/2026	EUR	4.200.000	4.331.834	0,07
					UBS AG, Reg. S 5,5% 20/08/2026	EUR	18.888.000	21.005.156	0,37

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
UBS Group AG, FRN, 144A 3,126% 13/08/2030	USD	5.845.000	5.264.721	0,09	NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	4.150.000	4.076.478	0,07
UBS Group AG, FRN, 144A 2,746% 11/02/2033	USD	7.010.000	5.768.153	0,10	NatWest Group plc, FRN 8,125% Perpetual	USD	4.100.000	4.154.407	0,07
UBS Group AG, FRN, 144A 5,699% 08/02/2035	USD	5.500.000	5.529.694	0,10	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,125% 28/03/2027	GBP	6.936.000	8.434.859	0,15
UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	4.391.000	3.598.887	0,06	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,622% 14/08/2030	GBP	300.000	371.118	0,01
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1% 24/06/2027	EUR	1.200.000	1.215.177	0,02	NatWest Markets plc, 144A 5,41% 17/05/2029	USD	11.650.000	11.724.130	0,20
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	3.759.000	4.551.038	0,08	Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026	USD	15.930.000	16.158.541	0,28
			<b>59.069.956</b>	<b>1,03</b>	Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027	USD	10.200.000	9.442.060	0,16
					Santander UK Group Holdings plc, FRN 2,469% 11/01/2028	USD	8.105.000	7.494.035	0,13
<i>Großbritannien</i>					Segro plc, REIT, Reg. S 5,125% 06/12/2041	GBP	125.000	149.888	0,00
Anglian Water Services Financing plc, Reg. S 6% 20/06/2039	GBP	1.256.000	1.607.712	0,03	South Eastern Power Networks plc, Reg. S 5,625% 30/09/2030	GBP	3.050.000	4.001.665	0,07
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875% 03/07/2044	EUR	7.229.000	7.735.798	0,13	Standard Chartered plc, FRN, 144A 3,971% 30/03/2026	USD	6.858.000	6.763.870	0,12
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375% 04/12/2045	EUR	800.000	844.789	0,01	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 0,875% 31/01/2028	EUR	3.974.000	3.420.091	0,06
Aviva plc, Reg. S, FRN 4,375% 12/09/2049	GBP	3.800.000	4.442.579	0,08	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4,375% 18/01/2031	EUR	20.669.000	19.066.205	0,33
Barclays plc, Reg. S, FRN 5,851% 21/03/2035	GBP	11.199.000	14.198.878	0,25	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2,625% 24/01/2032	GBP	2.198.000	2.105.454	0,04
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,973% 31/05/2036	EUR	3.594.000	3.874.375	0,07	Vodafone Group plc 5,75% 28/06/2054	USD	3.445.000	3.386.616	0,06
BG Energy Capital plc, Reg. S 2,25% 21/11/2029	EUR	8.300.000	8.368.917	0,15				<b>356.994.724</b>	<b>6,24</b>
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	6.602.000	6.914.808	0,12					
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	7.550.000	7.755.725	0,14	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Cadent Finance plc, Reg. S 0,625% 19/03/2030	EUR	8.939.000	8.011.894	0,14	AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	17.608.000	15.453.524	0,27
Cadent Finance plc, Reg. S 3,75% 16/04/2033	EUR	5.971.000	6.278.358	0,11	AbbVie, Inc. 4,4% 06/11/2042	USD	4.435.000	3.945.289	0,07
Centrica plc, Reg. S 4,375% 13/03/2029	GBP	5.135.000	6.311.623	0,11	AbbVie, Inc. 4,45% 14/05/2046	USD	3.720.000	3.285.191	0,06
Centrica plc, Reg. S 7% 19/09/2033	GBP	2.150.000	3.061.507	0,05	AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	14.898.000	12.608.491	0,22
DWR Cymru Financing UK plc, Reg. S 1,625% 31/03/2026	GBP	5.879.000	6.930.697	0,12	AbbVie, Inc. 5,4% 15/03/2054	USD	7.350.000	7.384.476	0,13
Eastern Power Networks plc, Reg. S 2,125% 25/11/2033	GBP	1.300.000	1.285.506	0,02	Aetna, Inc. 4,125% 15/11/2042	USD	5.253.000	4.192.397	0,07
Eversholt Funding plc, Reg. S 6,359% 02/12/2025	GBP	11.097.000	14.187.629	0,25	Aetna, Inc. 3,875% 15/08/2047	USD	2.800.000	2.062.679	0,04
Eversholt Funding plc, Reg. S 2,742% 30/06/2040	GBP	7.100.129	7.482.519	0,13	Air Products and Chemicals, Inc. 4,85% 08/02/2034	USD	10.671.000	10.546.946	0,18
Great Rolling Stock Co. plc (The), Reg. S 6,5% 05/04/2031	GBP	1.888.600	2.470.345	0,04	American International Group, Inc. 1,875% 21/06/2027	EUR	1.955.000	1.993.024	0,04
HSBC Holdings plc, FRN 1,645% 18/04/2026	USD	5.135.000	4.972.792	0,09	Amphenol Corp. 2,2% 15/09/2031	USD	3.081.000	2.544.676	0,04
HSBC Holdings plc, FRN 5,887% 14/08/2027	USD	10.825.000	10.919.221	0,19	Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7% 01/02/2036	USD	9.105.000	8.756.756	0,15
HSBC Holdings plc, FRN 2,013% 22/09/2028	USD	15.000.000	13.500.018	0,24	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 4,625% 01/02/2044	USD	2.404.000	2.179.950	0,04
HSBC Holdings plc, FRN 2,206% 17/08/2029	USD	17.027.000	15.017.978	0,26	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,375% 15/04/2038	USD	2.323.000	2.137.790	0,04
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985% 07/08/2027	USD	6.610.000	6.657.381	0,12	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,35% 01/06/2040	USD	2.070.000	1.847.411	0,03
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 5,25% 04/10/2030	GBP	6.700.000	8.473.444	0,15	AT&T, Inc. 1,7% 25/03/2026	USD	11.342.000	10.658.267	0,19
London Power Networks plc, Reg. S 6,125% 07/06/2027	GBP	3.000.000	3.896.994	0,07	AT&T, Inc. 5,4% 15/02/2034	USD	3.501.000	3.525.763	0,06
London Power Networks plc, Reg. S 2,625% 01/03/2029	GBP	1.197.000	1.374.030	0,02	AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055	USD	19.641.000	13.458.050	0,24
Motability Operations Group plc, Reg. S 3,875% 24/01/2034	EUR	6.732.000	7.138.636	0,12	AT&T, Inc. 3,8% 01/12/2057	USD	6.000.000	4.256.951	0,07
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 1,75% 09/09/2031	GBP	878.000	881.121	0,02	Baxter International, Inc. 1,3% 15/05/2029	EUR	13.080.000	12.597.267	0,22
National Grid Electricity Distribution South Wales plc, Reg. S 1,625% 07/10/2035	GBP	3.430.000	2.964.405	0,05	Becton Dickinson & Co. 3,828% 07/06/2032	EUR	6.425.000	6.925.727	0,12
National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, Reg. S 3,875% 17/10/2024	GBP	4.968.000	6.246.705	0,11	Booking Holdings, Inc. 3,625% 01/03/2032	EUR	4.401.000	4.725.463	0,08
National Grid plc, Reg. S 2,179% 30/06/2026	EUR	19.319.000	20.112.076	0,35	BP Capital Markets America, Inc. 4,812% 13/02/2033	USD	16.725.000	16.318.792	0,29
National Grid plc, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	3.446.000	3.215.976	0,06	Bristol-Myers Squibb Co. 2,55% 13/11/2050	USD	2.502.000	1.490.078	0,03
National Grid plc, Reg. S 0,553% 18/09/2029	EUR	4.977.000	4.541.103	0,08	Bristol-Myers Squibb Co. 3,7% 15/03/2052	USD	3.995.000	2.976.704	0,05
National Grid plc, Reg. S 4,275% 16/01/2035	EUR	10.029.000	10.932.434	0,19	Bristol-Myers Squibb Co. 6,25% 15/11/2053	USD	3.425.000	3.733.788	0,07
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 4,375% 16/04/2034	EUR	6.790.000	7.266.756	0,13	Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	12.740.000	12.752.797	0,22
NatWest Group plc, FRN 5,847% 02/03/2027	USD	11.191.000	11.231.006	0,20	Bristol-Myers Squibb Co. 3,9% 15/03/2062	USD	4.850.000	3.556.376	0,06
NatWest Group plc, FRN 5,778% 01/03/2035	USD	5.078.000	5.139.572	0,09	Bristol-Myers Squibb Co. 6,4% 15/11/2063	USD	3.690.000	4.068.175	0,07
					Bristol-Myers Squibb Co. 5,65% 22/02/2064	USD	7.745.000	7.686.855	0,13
					Burlington Northern Santa Fe LLC 4,15% 01/04/2045	USD	5.483.000	4.610.730	0,08
					Burlington Northern Santa Fe LLC 5,2% 15/04/2054	USD	5.400.000	5.260.228	0,09
					Burlington Northern Santa Fe LLC 5,5% 15/03/2055	USD	2.860.000	2.913.323	0,05
					Cardinal Health, Inc. 5,45% 15/02/2034	USD	2.385.000	2.393.547	0,04
					Carrier Global Corp. 4,125% 29/05/2028	EUR	4.000.000	4.365.637	0,08
					Carrier Global Corp. 4,5% 29/11/2032	EUR	27.500.000	30.866.638	0,54



**JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Celanese US Holdings LLC 4,777% 19/07/2026	EUR	7.000.000	7.600.748	0,13	Home Depot, Inc. (The) 4,95% 25/06/2034	USD	6.320.000	6.305.901	0,11
Celanese US Holdings LLC 6,35% 15/11/2028	USD	6.299.000	6.494.152	0,11	Home Depot, Inc. (The) 5,3% 25/06/2054	USD	2.080.000	2.064.463	0,04
Cencora, Inc. 2,8% 15/05/2030	USD	2.900.000	2.570.348	0,05	Illinois Tool Works, Inc. 3,375% 17/05/2032	EUR	6.435.000	6.841.931	0,12
Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031	USD	27.243.000	23.401.436	0,41	Kinder Morgan Energy Partners LP 5% 15/08/2042	USD	4.642.000	4.117.489	0,07
Cencora, Inc. 4,25% 01/03/2045	USD	365.000	310.633	0,01	Lowe's Cos., Inc. 5,625% 15/04/2053	USD	4.780.000	4.701.764	0,08
CenterPoint Energy Resources Corp. 5,85% 15/01/2041	USD	3.500.000	3.609.022	0,06	LYB International Finance III LLC 3,625% 01/04/2051	USD	5.972.000	4.181.671	0,07
CenterPoint Energy, Inc. 1,45% 01/06/2026	USD	5.038.000	4.687.197	0,08	Marathon Oil Corp. 5,7% 01/04/2034	USD	9.180.000	9.417.282	0,17
CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	4.243.000	3.755.071	0,07	McDonald's Corp., Reg. S 4,125% 28/11/2035	EUR	4.109.000	4.481.432	0,08
Coca-Cola Co. (The) 2,5% 01/06/2040	USD	2.495.000	1.775.708	0,03	Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032	USD	23.121.000	18.671.244	0,33
ConocoPhillips Co. 5,7% 15/09/2063	USD	5.050.000	5.098.052	0,09	MPLX LP 5,5% 01/06/2034	USD	17.340.000	17.216.264	0,30
Constellation Brands, Inc. 3,15% 01/08/2029	USD	3.165.000	2.882.244	0,05	Nestle Capital Corp., Reg. S 4,75% 22/03/2036	GBP	3.462.000	4.322.223	0,08
COPT Defense Properties LP, REIT 2% 15/01/2029	USD	2.060.000	1.753.851	0,03	Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029	EUR	15.395.000	17.253.682	0,30
Corning, Inc. 4,125% 15/05/2031	EUR	15.505.000	16.905.597	0,30	Netflix, Inc., Reg. S 3,875% 15/11/2029	EUR	6.692.000	7.266.353	0,13
CVS Health Corp. 2,7% 21/08/2040	USD	11.035.000	7.420.195	0,13	Netflix, Inc., Reg. S 3,625% 15/06/2030	EUR	12.400.000	13.275.051	0,23
CVS Health Corp. 5,875% 01/06/2053	USD	6.040.000	5.865.455	0,10	NNN REIT, Inc. 5,5% 15/06/2034	USD	1.900.000	1.894.732	0,03
DanaHER Corp. 2,8% 10/12/2051	USD	2.442.000	1.569.767	0,03	Occidental Petroleum Corp. 3,5% 15/08/2029	USD	11.827.000	10.802.978	0,19
Darden Restaurants, Inc. 6,3% 10/10/2033	USD	3.006.000	3.124.698	0,05	Occidental Petroleum Corp. 4,625% 15/06/2045	USD	6.689.000	5.357.436	0,09
DTE Energy Co. 5,85% 01/06/2034	USD	3.712.000	3.795.370	0,07	Oracle Corp. 3,8% 15/11/2037	USD	5.887.000	4.900.406	0,09
Duke Energy Corp. 4,85% 05/01/2029	USD	4.033.000	3.994.568	0,07	Oracle Corp. 3,65% 25/03/2041	USD	3.920.000	3.037.832	0,05
Duke Energy Progress LLC 4,1% 15/03/2043	USD	3.645.000	2.993.587	0,05	Ovintiv, Inc. 6,5% 01/02/2038	USD	817.000	848.490	0,02
Duke Energy Progress LLC 4,375% 30/03/2044	USD	2.010.000	1.695.789	0,03	Pacific Gas and Electric Co. 2,95% 01/03/2026	USD	4.205.000	4.028.294	0,07
Edison International 5,45% 15/06/2029	USD	9.235.000	9.268.909	0,16	Pacific Gas and Electric Co. 4,4% 01/03/2032	USD	5.910.000	5.453.233	0,10
Elevance Health, Inc. 4,625% 15/05/2042	USD	2.800.000	2.496.330	0,04	Pacific Gas and Electric Co. 6,15% 15/01/2033	USD	11.576.000	11.852.488	0,21
Elevance Health, Inc. 4,65% 15/01/2043	USD	5.985.000	5.354.268	0,09	Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043	USD	7.224.000	5.955.117	0,10
Energy Transfer LP 5,3% 01/04/2044	USD	6.552.000	5.980.991	0,10	PPL Capital Funding, Inc., FRN 8,261% 30/03/2067	USD	9.834.000	9.768.591	0,17
EnLink Midstream LLC 5,375% 01/06/2029	USD	9.387.000	9.203.443	0,16	Prologis Euro Finance LLC, REIT 4,625% 23/05/2033	EUR	14.300.000	15.970.455	0,28
Entergy Arkansas LLC 4,95% 15/12/2044	USD	4.292.000	3.816.848	0,07	Prologis Euro Finance LLC, REIT 1% 06/02/2035	EUR	3.432.000	2.767.566	0,05
Entergy Arkansas LLC 5,75% 01/06/2054	USD	790.000	796.867	0,01	Public Service Electric and Gas Co. 2,05% 01/08/2050	USD	2.157.000	1.191.372	0,02
Entergy Louisiana LLC 4,95% 15/01/2045	USD	9.750.000	8.707.416	0,15	Realty Income Corp., REIT 4,875% 06/07/2030	EUR	9.000.000	10.054.849	0,18
Entergy Louisiana LLC 2,9% 15/03/2051	USD	2.415.000	1.489.923	0,03	Realty Income Corp., REIT 5,125% 06/07/2034	EUR	18.988.000	21.991.772	0,38
Essex Portfolio LP, REIT 1,7% 01/03/2028	USD	6.417.000	5.650.783	0,10	San Diego Gas & Electric Co. 4,95% 15/08/2028	USD	11.317.000	11.303.461	0,20
Essex Portfolio LP, REIT 2,65% 15/03/2032	USD	3.535.000	2.950.101	0,05	Sherwin-Williams Co. (The) 2,95% 15/08/2029	USD	3.235.000	2.928.082	0,05
Essex Portfolio LP, REIT 5,5% 01/04/2034	USD	3.385.000	3.382.714	0,06	Southern California Edison Co. 5,2% 01/06/2034	USD	5.960.000	5.865.001	0,10
Extra Space Storage LP, REIT 5,9% 15/01/2031	USD	6.786.000	6.972.274	0,12	Southern California Edison Co. 3,6% 01/02/2045	USD	11.552.000	8.584.817	0,15
Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039	USD	4.273.000	3.288.753	0,06	Southern California Edison Co. 5,875% 01/12/2053	USD	5.042.000	5.116.509	0,09
Federal Realty OP LP, REIT 3,625% 01/08/2046	USD	1.862.000	1.257.640	0,02	Southern California Gas Co. 4,45% 15/03/2044	USD	3.490.000	2.964.312	0,05
FirstEnergy Corp. 2,65% 01/03/2030	USD	3.530.000	3.068.888	0,05	Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75% 15/01/2031	USD	7.309.000	5.965.994	0,10
Ford Motor Co. 3,25% 12/02/2032	USD	10.440.000	8.683.165	0,15	Southern Co. Gas Capital Corp. 5,15% 15/09/2032	USD	7.084.000	7.093.469	0,12
Ford Motor Credit Co. LLC 5,85% 17/05/2027	USD	4.785.000	4.797.845	0,08	Southern Co. Gas Capital Corp. 3,15% 30/09/2051	USD	6.670.000	4.280.935	0,08
Ford Motor Credit Co. LLC 7,35% 04/11/2027	USD	14.010.000	14.636.144	0,26	Southern Power Co. 5,15% 15/09/2041	USD	3.205.000	3.016.356	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC 7,35% 06/03/2030	USD	9.820.000	10.437.034	0,18	Southern Power Co. 5,25% 15/07/2043	USD	3.800.000	3.572.509	0,06
Freepoint-McMoRan, Inc. 4,125% 01/03/2028	USD	5.976.000	5.740.023	0,10	Southwestern Energy Co. 4,75% 01/02/2032	USD	5.050.000	4.657.718	0,08
Freepoint-McMoRan, Inc. 4,625% 01/08/2030	USD	2.925.000	2.822.844	0,05	UDR, Inc., REIT 2,95% 01/09/2026	USD	1.035.000	982.917	0,02
General Electric Co., Reg. S 4,125% 19/09/2035	EUR	18.766.000	20.507.032	0,36	UDR, Inc., REIT 3,5% 15/01/2028	USD	4.705.000	4.445.369	0,08
General Motors Co. 5,15% 01/04/2038	USD	4.922.000	4.573.424	0,08	UDR, Inc., REIT 4,4% 26/01/2029	USD	4.963.000	4.803.126	0,08
General Motors Financial Co., Inc. 5,75% 08/02/2031	USD	6.370.000	6.418.015	0,11	UDR, Inc., REIT 2,1% 15/06/2033	USD	4.835.000	3.717.336	0,07
General Motors Financial Co., Inc. 5,95% 04/04/2034	USD	2.535.000	2.554.092	0,05	Union Pacific Corp. 4,3% 15/06/2042	USD	3.045.000	2.593.213	0,05
Global Payments, Inc. 4,875% 17/03/2031	EUR	21.800.000	24.149.656	0,42	United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	8.272.000	8.813.981	0,15
HCA, Inc. 5,875% 15/02/2026	USD	10.483.000	10.508.332	0,18	UnitedHealth Group, Inc. 2,75% 15/05/2040	USD	4.995.000	3.637.672	0,06
HCA, Inc. 5,375% 01/09/2026	USD	7.000.000	6.991.480	0,12	UnitedHealth Group, Inc. 3,05% 15/05/2041	USD	3.740.000	2.794.099	0,05
HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028	USD	13.248.000	13.410.341	0,23	UnitedHealth Group, Inc. 3,25% 15/05/2051	USD	1.795.000	1.254.335	0,02
HCA, Inc. 3,5% 01/09/2030	USD	8.725.000	7.913.597	0,14	UnitedHealth Group, Inc. 4,75% 15/05/2052	USD	3.042.000	2.736.392	0,05
HCA, Inc. 2,375% 15/07/2031	USD	11.622.000	9.605.300	0,17	UnitedHealth Group, Inc. 5,875% 15/02/2053	USD	3.623.000	3.825.624	0,07
HCA, Inc. 5,6% 01/04/2034	USD	905.000	906.842	0,02					
HCA, Inc. 5,9% 01/06/2053	USD	4.530.000	4.482.564	0,08					
HCA, Inc. 6% 01/04/2054	USD	5.670.000	5.675.627	0,10					
Hess Corp. 5,6% 15/02/2041	USD	2.320.000	2.341.997	0,04					
Hess Corp. 5,8% 01/04/2047	USD	2.226.000	2.284.570	0,04					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
UnitedHealth Group, Inc. 5,375% 15/04/2054	USD	2.865.000	2.825.991	0,05	Rogers Communications, Inc. 4,25% 15/04/2032	CAD	3.345.000	2.323.906	0,04
UnitedHealth Group, Inc. 6,05% 15/02/2063	USD	7.705.000	8.242.786	0,14	Rogers Communications, Inc. 4,5% 15/03/2042	USD	3.277.000	2.813.616	0,05
US Treasury 3,75% 15/04/2026	USD	100.000.000	98.304.688	1,72	Transcanada Trust, FRN 5,625% 20/05/2075	USD	4.540.000	4.480.787	0,08
US Treasury 1,375% 31/10/2028	USD	30.000	26.551	0,00					
US Treasury 1,625% 15/08/2029	USD	800	704	0,00					
US Treasury 1,625% 15/05/2031	USD	40.000	33.784	0,00				<b>52.848.203</b>	<b>0,93</b>
US Treasury 1,375% 15/08/2050	USD	60.000	31.395	0,00					
US Treasury 1,875% 15/02/2051	USD	100.000	59.654	0,00	<i>Kaimaninseln</i>				
US Treasury 2% 15/08/2051	USD	20.000	12.268	0,00	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,5% 15/01/2026	USD	5.304.000	5.267.519	0,09
US Treasury 1,875% 15/11/2051	USD	40.000	23.734	0,00	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,125% 21/02/2026	USD	3.290.000	3.096.299	0,05
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	1.995.000	1.530.773	0,03	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026	USD	16.310.000	15.862.933	0,28
US Treasury 3,625% 15/05/2053	USD	70.000	60.737	0,00	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,25% 15/02/2027	USD	4.695.000	4.401.647	0,08
Ventas Realty LP, REIT 4% 01/03/2028	USD	2.085.000	1.995.744	0,04	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,528% 18/11/2027	USD	14.018.000	12.639.444	0,22
Ventas Realty LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	2.713.000	2.402.592	0,04	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,75% 21/02/2028	USD	7.006.000	6.313.936	0,11
Ventas Realty LP, REIT 5,7% 30/09/2043	USD	3.414.000	3.313.596	0,06	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6,375% 04/05/2028	USD	10.250.000	10.444.968	0,18
Verizon Communications, Inc. 1,75% 20/01/2031	USD	12.015.000	9.780.145	0,17	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 01/03/2029	USD	7.263.000	7.248.433	0,13
Walt Disney Co. (The) 3,057% 30/03/2027	CAD	13.555.000	9.553.514	0,17	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 15/11/2029	USD	14.330.000	14.287.762	0,25
Warnermedia Holdings, Inc. 4,302% 17/01/2030	EUR	4.840.000	5.195.217	0,09				<b>79.562.941</b>	<b>1,39</b>
WEC Energy Group, Inc. 4,75% 09/01/2026	USD	7.000.000	6.932.154	0,12					
Wells Fargo & Co. 4,4% 14/06/2046	USD	3.185.000	2.596.691	0,05					
Welltower OP LLC, REIT 4,8% 20/11/2028	GBP	400.000	493.597	0,01					
Welltower OP LLC, REIT 2,05% 15/01/2029	USD	3.943.000	3.458.606	0,06	<i>Chile</i>				
Western Midstream Operating LP, STEP 5,25% 01/02/2050	USD	4.405.000	3.890.803	0,07	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 6,44% 26/01/2036	USD	16.164.000	16.782.061	0,29
Westlake Corp. 3,125% 15/08/2051	USD	2.474.000	1.586.391	0,03				<b>16.782.061</b>	<b>0,29</b>
WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031	USD	6.355.000	5.307.904	0,09					
Zoetis, Inc. 4,7% 01/02/2043	USD	2.112.000	1.911.011	0,03					
			<b>1.103.025.934</b>	<b>19,28</b>					
<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>2.588.815.929</b>	<b>45,26</b>					
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>2.588.815.929</b>	<b>45,26</b>				<b>2.915.036</b>	<b>0,05</b>
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Dänemark</i>				
<i>Anleihen</i>					Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466% 09/01/2026	USD	1.808.000	1.813.515	0,03
<i>Australien</i>					Danske Bank A/S, FRN, 144A 1,621% 11/09/2026	USD	1.158.000	1.101.521	0,02
Commonwealth Bank of Australia, 144A 3,784% 14/03/2032	USD	4.863.000	4.287.387	0,08					
National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 3,933% 02/08/2034	USD	3.317.000	3.059.891	0,05	<i>Frankreich</i>				
Santos Finance Ltd., 144A 3,649% 29/04/2031	USD	11.669.000	10.249.447	0,18	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,935% 26/01/2026	USD	22.595.000	22.432.975	0,39
Santos Finance Ltd., 144A 6,875% 19/09/2033	USD	6.007.000	6.399.041	0,11	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,896% 13/07/2026	USD	12.405.000	12.523.948	0,22
Scentre Group Trust 1, REIT, 144A 3,25% 28/10/2025	USD	5.803.000	5.640.922	0,10	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,79% 13/07/2028	USD	7.275.000	7.444.023	0,13
			<b>29.636.688</b>	<b>0,52</b>	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,335% 12/06/2029	USD	22.003.000	22.045.339	0,39
					BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,497% 20/05/2030	USD	499.000	498.880	0,01
<i>Belgien</i>					BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,738% 20/02/2035	USD	8.950.000	8.980.959	0,16
KBC Group NV, Reg. S, FRN 6,151% 19/03/2034	GBP	8.700.000	11.017.297	0,19	BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	20.757.000	20.737.701	0,36
			<b>11.017.297</b>	<b>0,19</b>	BPCE SA, 144A 4,5% 15/03/2025	USD	1.335.000	1.317.662	0,02
					BPCE SA, 144A 4,75% 19/07/2027	USD	10.000.000	9.866.960	0,17
<i>Kanada</i>					BPCE SA, FRN, 144A 1,652% 06/10/2026	USD	11.152.000	10.559.827	0,18
Air Canada Pass-Through Trust 'B', 144A 3,7% 15/07/2027	USD	867.884	835.419	0,01	BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	3.916.000	3.922.433	0,07
Air Canada Pass-Through Trust, 144A 9% 01/04/2027	USD	395.967	407.735	0,01	BPCE SA, FRN, 144A 6,714% 19/10/2029	USD	5.415.000	5.632.969	0,10
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2015-2, 144A 3,75% 15/06/2029	USD	4.160.789	3.952.936	0,07	BPCE SA, FRN, 144A 3,116% 19/10/2032	USD	14.417.000	11.825.006	0,21
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2017-1, 144A 3,55% 15/07/2031	USD	2.413.824	2.167.280	0,04	BPCE SA, FRN, 144A 7,003% 19/10/2034	USD	3.265.000	3.517.224	0,06
Canadian Pacific Railway Co. 4,95% 15/08/2045	USD	1.638.000	1.517.825	0,03	Credit Agricole SA, 144A 5,589% 05/07/2026	USD	6.980.000	7.019.138	0,12
Canadian Pacific Railway Co. 3,5% 01/05/2050	USD	5.555.000	4.076.292	0,07	Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316% 03/10/2029	USD	8.725.000	8.989.175	0,16
Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	1.719.000	1.711.359	0,03	Engie SA, 144A 5,25% 10/04/2029	USD	7.175.000	7.186.441	0,13
Enbridge, Inc. 5,3% 05/04/2029	USD	2.855.000	2.871.269	0,05	Engie SA, 144A 5,625% 10/04/2034	USD	3.955.000	3.957.401	0,07
Enbridge, Inc. 5,76% 26/05/2053	CAD	4.300.000	3.278.899	0,06	Engie SA, 144A 5,875% 10/04/2054	USD	6.827.000	6.695.861	0,12
Enbridge, Inc., FRN 8,25% 15/01/2084	USD	11.997.000	12.533.578	0,22	Engie SA, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	7.200.000	7.659.935	0,13
Kinross Gold Corp. 6,25% 15/07/2033	USD	3.916.000	4.119.681	0,07	RCI Banque SA, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2034	EUR	4.100.000	4.383.000	0,08
Manulife Financial Corp., FRN 4,061% 24/02/2032	USD	5.997.000	5.757.621	0,10	Societe Generale SA, FRN, 144A 1,792% 09/06/2027	USD	4.390.000	4.055.023	0,07
					Societe Generale SA, FRN, 144A 2,797% 19/01/2028	USD	10.836.000	10.021.203	0,17
					Societe Generale SA, FRN, 144A 2,889% 09/06/2032	USD	14.305.000	11.747.262	0,21
					Societe Generale SA, FRN, 144A 6,066% 19/01/2035	USD	6.455.000	6.438.456	0,11
								<b>219.458.801</b>	<b>3,84</b>

**JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Deutschland</i>					<i>Niederlande</i>				
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,875% 16/10/2034	EUR	12.800.000	13.684.044	0,24	ABN AMRO Bank NV, 144A 4,75% 28/07/2025	USD	3.410.000	3.365.453	0,06
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	EUR	5.000.000	5.352.666	0,09	ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 6,339% 18/09/2027	USD	7.400.000	7.507.433	0,13
Deutsche Bank AG, FRN 7,146% 13/07/2027	USD	4.115.000	4.220.449	0,07	Braskem Netherlands Finance BV, 144A 7,25% 13/02/2033	USD	4.166.000	3.943.327	0,07
Deutsche Bank AG, FRN 2,311% 16/11/2027	USD	8.345.000	7.713.234	0,14	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 3,649% 06/04/2028	USD	5.960.000	5.703.084	0,10
Deutsche Bank AG, FRN 6,819% 20/11/2029	USD	5.150.000	5.373.363	0,10	EnBW International Finance BV, Reg. S 4,3% 23/05/2034	EUR	8.089.000	8.972.867	0,16
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 4,375% 03/05/2028	EUR	2.800.000	3.059.867	0,05	Enel Finance International NV, 144A 4,625% 15/06/2027	USD	6.165.000	6.057.540	0,11
			<b>39.403.623</b>	<b>0,69</b>	Enel Finance International NV, 144A 3,5% 06/04/2028	USD	10.010.000	9.394.410	0,16
<i>Irland</i>					<i>Norwegen</i>				
AerCap Ireland Capital DAC 6,45% 15/04/2027	USD	2.191.000	2.245.574	0,04	Enel Finance International NV, 144A 5,5% 26/06/2034	USD	7.275.000	7.141.611	0,12
AIB Group plc, FRN, 144A 7,583% 14/10/2026	USD	7.000.000	7.157.177	0,12	Enel Finance International NV, STEP, 144A 6,8% 14/10/2025	USD	7.310.000	7.431.304	0,13
AIB Group plc, FRN, 144A 5,871% 28/03/2035	USD	2.050.000	2.050.843	0,04	Enel Finance International NV, STEP, 144A 2,25% 12/07/2031	USD	3.288.000	2.698.513	0,05
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6,253% 16/09/2026	USD	4.042.000	4.062.609	0,07				<b>62.215.542</b>	<b>1,09</b>
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 5,601% 20/03/2030	USD	4.015.000	4.007.709	0,07	<i>Singapur</i>				
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4,154% 29/04/2031	EUR	15.166.000	16.303.879	0,28	IBM International Capital Pte. Ltd. 5,3% 05/02/2054	USD	3.887.000	3.692.902	0,07
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,55% 03/04/2034	USD	9.000.000	8.881.710	0,16				<b>24.689.984</b>	<b>0,43</b>
Smurfit Kappa Treasury ULC, 144A 5,438% 03/04/2034	USD	3.550.000	3.542.655	0,06					
			<b>48.252.156</b>	<b>0,84</b>				<b>3.692.902</b>	<b>0,07</b>
<i>Italien</i>					<i>Spanien</i>				
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5,272% 12/09/2033	EUR	464.000	521.759	0,01	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 4,25% 13/09/2030	EUR	4.500.000	4.871.787	0,08
Eni SpA, 144A 4,75% 12/09/2028	USD	8.880.000	8.734.683	0,15	CaixaBank SA, FRN, 144A 6,684% 13/09/2027	USD	10.535.000	10.749.578	0,19
Eni SpA, 144A 5,95% 15/05/2054	USD	4.000.000	3.972.756	0,07	CaixaBank SA, FRN, 144A 6,037% 15/06/2035	USD	5.120.000	5.175.827	0,09
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	14.565.000	15.139.541	0,26				<b>20.797.192</b>	<b>0,36</b>
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4,7% 23/09/2049	USD	4.100.000	3.130.179	0,06	<i>Supranational</i>				
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95% 01/06/2042	USD	1.927.000	1.455.539	0,03	NXP BV 5,55% 01/12/2028	USD	8.415.000	8.557.236	0,15
UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	11.250.000	10.504.302	0,18	NXP BV 3,4% 01/05/2030	USD	7.660.000	6.971.001	0,12
UniCredit SpA, Reg. S 4,2% 11/06/2034	EUR	9.300.000	9.792.839	0,17				<b>15.528.237</b>	<b>0,27</b>
			<b>53.251.598</b>	<b>0,93</b>	<i>Schweiz</i>				
<i>Japan</i>					UBS AG 2,95% 09/04/2025				
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5,3% 05/07/2034	USD	14.000.000	14.013.115	0,24	UBS Group AG, FRN, 144A 1,305% 02/02/2027	USD	23.600.000	22.010.795	0,38
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5,65% 05/07/2054	USD	4.400.000	4.381.920	0,08	UBS Group AG, FRN, 144A 4,194% 01/04/2031	USD	813.000	762.201	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5,8% 05/07/2064	USD	3.805.000	3.788.547	0,07	UBS Group AG, FRN, 144A 3,091% 14/05/2032	USD	547.000	469.834	0,01
			<b>22.183.582</b>	<b>0,39</b>	UBS Group AG, FRN, 144A 4,988% 05/08/2033	USD	2.803.000	2.694.584	0,05
<i>Luxemburg</i>					UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual				
JBS USA Holding Lux Sarl, 144A 7,25% 15/11/2053	USD	5.690.000	6.257.902	0,11	UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	2.445.000	2.635.972	0,05
JBS USA Holding Lux Sarl 5,5% 15/01/2030	USD	9.633.000	9.513.270	0,16				<b>34.662.069</b>	<b>0,61</b>
JBS USA Holding Lux Sarl 3,625% 15/01/2032	USD	5.134.000	4.446.986	0,08	<i>Großbritannien</i>				
JBS USA Holding Lux Sarl 3% 15/05/2032	USD	1.185.000	977.989	0,02	Aviva plc, Reg. S, FRN 6,875% 27/11/2053	GBP	7.899.000	10.359.306	0,18
JBS USA Holding Lux Sarl 4,375% 02/02/2052	USD	6.202.000	4.684.473	0,08	Barclays plc, Reg. S, FRN 4,347% 08/05/2035	EUR	3.387.000	3.640.835	0,06
Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	2.400.000	2.317.263	0,04	Vodafone Group plc 5,625% 10/02/2053	USD	2.600.000	2.528.680	0,05
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3,75% 27/03/2030	EUR	7.000.000	7.407.987	0,13				<b>16.528.821</b>	<b>0,29</b>
			<b>35.605.870</b>	<b>0,62</b>	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
<i>Mexiko</i>					AES Corp. (The), 144A 3,3% 15/07/2025				
Grupo Bimbo SAB de CV, 144A 4,7% 10/11/2047	USD	3.270.000	2.835.362	0,05	AES Corp. (The) 1,375% 15/01/2026	USD	13.223.000	12.911.666	0,23
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	9.756.000	9.331.203	0,16	Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	6.000.000	5.631.545	0,10
			<b>12.166.565</b>	<b>0,21</b>	Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875% 15/02/2030	USD	2.790.000	2.755.362	0,05
					Alliant Energy Finance LLC, 144A 1,4% 15/03/2026	USD	15.544.000	14.701.159	0,26
					Amazon.com, Inc. 3,875% 22/08/2037	USD	2.250.000	2.084.100	0,04
					Amazon.com, Inc. 2,5% 03/06/2050	USD	4.596.000	4.101.164	0,07
					Amazon.com, Inc. 3,1% 12/05/2051	USD	6.754.000	4.204.789	0,07
						USD	3.700.000	2.585.887	0,05

**JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund**  
**Wertpapierbestand (Fortsetzung)**

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Amazon.com, Inc. 2,7% 03/06/2060	USD	1.740.000	1.044.092	0,02	Citibank NA 5,803% 29/09/2028	USD	11.345.000	11.699.148	0,20
American Airlines Pass-Through Trust 3,375% 01/11/2028	USD	3.360.053	3.176.325	0,06	Citibank NA 5,57% 30/04/2034	USD	1.490.000	1.523.216	0,03
American Airlines Pass-Through Trust, Series A 4,1% 15/07/2029	USD	3.340.890	3.140.437	0,06	Citigroup, Inc., FRN 3,887% 10/01/2028	USD	10.448.000	10.102.529	0,18
American Airlines Pass-Through Trust 3,95% 11/01/2032	USD	860.675	792.124	0,01	Citigroup, Inc., FRN 3,668% 24/07/2028	USD	14.330.000	13.690.844	0,24
American Express Co., FRN 5,282% 27/07/2029	USD	14.250.000	14.322.452	0,25	Citigroup, Inc., FRN 4,075% 23/04/2029	USD	4.740.000	4.557.615	0,08
Amgen, Inc. 2,45% 21/02/2030	USD	3.850.000	3.373.850	0,06	Citigroup, Inc., FRN 5,174% 13/02/2030	USD	10.940.000	10.913.156	0,19
Amphenol Corp. 5,25% 05/04/2034	USD	6.820.000	6.847.823	0,12	Citigroup, Inc., FRN 2,976% 05/11/2030	USD	17.995.000	16.092.439	0,28
Antero Resources Corp., 144A 5,375% 01/03/2030	USD	8.050.000	7.790.060	0,14	Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	7.440.000	7.118.126	0,12
Apple, Inc. 2,7% 05/08/2051	USD	3.296.000	2.135.917	0,04	Citigroup, Inc., FRN 2,572% 03/06/2031	USD	2.010.000	1.733.746	0,03
AT&T, Inc. 5,1% 25/11/2048	CAD	3.320.000	2.263.165	0,04	Citigroup, Inc., FRN 5,827% 13/02/2035	USD	15.870.000	15.799.137	0,28
AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053	USD	6.761.000	4.666.279	0,08	Citigroup, Inc., FRN 5,449% 11/06/2035	USD	11.740.000	11.738.045	0,21
Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029	USD	23.425.000	23.455.185	0,41	Citigroup, Inc., FRN 7,125% Perpetual	USD	15.680.000	15.719.545	0,27
Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029	USD	26.290.000	26.914.378	0,47	Coca-Cola Co. (The) 5,3% 13/05/2054	USD	3.590.000	3.623.809	0,06
Bank of America Corp., FRN 1,898% 23/07/2031	USD	17.470.000	14.451.324	0,25	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,036% 15/11/2033	USD	9.741.000	10.030.493	0,18
Bank of America Corp., FRN 1,922% 24/10/2031	USD	9.660.000	7.945.376	0,14	Comcast Corp. 5,3% 01/06/2034	USD	3.000.000	3.028.940	0,05
Bank of America Corp., FRN 2,651% 11/03/2032	USD	8.000.000	6.815.579	0,12	Comcast Corp. 3,2% 15/07/2036	USD	6.988.000	5.707.156	0,10
Bank of America Corp., FRN 2,299% 21/07/2032	USD	9.216.000	7.590.081	0,13	Comcast Corp. 3,25% 01/11/2039	USD	3.745.000	2.914.083	0,05
Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	20.090.000	16.759.670	0,29	Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051	USD	18.298.000	11.509.327	0,20
Bank of America Corp., FRN 5,288% 25/04/2034	USD	6.036.000	6.013.215	0,11	Comcast Corp. 2,887% 01/11/2051	USD	4.360.000	2.768.286	0,05
Bank of America Corp., FRN 5,872% 15/09/2034	USD	5.031.000	5.209.139	0,09	Comcast Corp. 2,45% 15/08/2052	USD	4.675.000	2.678.799	0,05
Bank of America Corp., FRN 5,468% 23/01/2035	USD	14.720.000	14.831.797	0,26	Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056	USD	17.812.000	10.957.651	0,19
Bank of America Corp., FRN 2,676% 19/06/2041	USD	4.405.000	3.123.247	0,05	Commonwealth Edison Co. 3% 01/03/2050	USD	3.210.000	2.094.053	0,04
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,947% 26/04/2027	USD	6.086.000	6.056.420	0,11	ConocoPhillips Co. 3,758% 15/03/2042	USD	5.640.000	4.534.933	0,08
Baxter International, Inc. 2,272% 01/12/2028	USD	10.545.000	9.327.368	0,16	ConocoPhillips Co. 5,3% 15/05/2053	USD	662.000	639.261	0,01
Baxter International, Inc. 2,539% 01/02/2032	USD	29.941.000	24.730.378	0,43	Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5,7% 15/05/2054	USD	5.640.000	5.720.267	0,10
Berry Global, Inc., 144A 5,8% 15/06/2031	USD	16.560.000	16.632.840	0,29	Constellation Energy Generation LLC 5,6% 15/06/2042	USD	2.661.000	2.597.078	0,05
Berry Global, Inc., 144A 5,65% 15/01/2034	USD	18.096.000	17.829.280	0,31	Constellation Energy Generation LLC 6,5% 01/10/2053	USD	5.930.000	6.384.951	0,11
Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 6,05% 15/01/2029	USD	3.196.000	3.303.053	0,06	Constellation Energy Generation LLC 5,75% 15/03/2054	USD	4.198.000	4.128.625	0,07
Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 5,375% 09/01/2036	USD	16.573.000	16.253.249	0,28	Coterra Energy, Inc. 3,9% 15/05/2027	USD	3.330.000	3.209.945	0,06
Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 4% 17/05/2051	USD	2.027.000	1.559.753	0,03	Cottage Health Obligated Group 3,304% 01/11/2049	USD	2.535.000	1.848.719	0,03
Biogen, Inc. 2,25% 01/05/2030	USD	14.682.000	12.549.648	0,22	CSX Corp. 2,5% 15/05/2051	USD	2.027.000	1.219.476	0,02
Broadcom, Inc., 144A 3,419% 15/04/2033	USD	8.112.000	7.047.654	0,12	CVS Health Corp. 5,7% 01/06/2034	USD	10.420.000	10.454.358	0,18
Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035	USD	18.675.000	15.106.532	0,26	CVS Pass-Through Trust 6,943% 10/01/2030	USD	334.632	341.118	0,01
Buckeye Partners LP 5,6% 15/10/2044	USD	2.350.000	1.854.999	0,03	CVS Pass-Through Trust, Series 2013, 144A 4,704% 10/01/2036	USD	1.947.507	1.845.125	0,03
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/02/2032	USD	2.767.000	2.272.107	0,04	Dell International LLC 3,375% 15/12/2041	USD	1.120.000	828.769	0,01
CCO Holdings LLC 4,5% 01/05/2032	USD	3.100.000	2.504.630	0,04	Diamondback Energy, Inc. 6,25% 15/03/2033	USD	10.529.000	11.099.767	0,19
Cencora, Inc. 5,125% 15/02/2034	USD	2.914.000	2.883.809	0,05	Diamondback Energy, Inc. 5,4% 18/04/2034	USD	3.000.000	2.990.536	0,05
CenterPoint Energy, Inc. 5,4% 01/06/2029	USD	11.335.000	11.416.416	0,20	Diamondback Energy, Inc. 5,75% 18/04/2054	USD	1.518.000	1.491.200	0,03
Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	7.330.000	6.026.967	0,11	Dominion Energy, Inc., FRN 7% 01/06/2054	USD	2.400.000	2.496.761	0,04
Charter Communications Operating LLC 6,65% 01/02/2034	USD	7.209.000	7.328.905	0,13	Dominion Energy, Inc., FRN 6,875% 01/02/2055	USD	3.670.000	3.744.615	0,07
Charter Communications Operating LLC 6,384% 23/10/2035	USD	4.680.000	4.600.336	0,08	Dow Chemical Co. (The) 4,8% 15/05/2049	USD	3.820.000	3.306.858	0,06
Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	11.230.000	7.652.194	0,13	Duke Energy Corp. 5,8% 15/06/2054	USD	5.410.000	5.335.403	0,09
Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	9.649.000	5.972.293	0,10	Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 3,616% 01/08/2027	USD	8.942.000	8.432.985	0,15
Charter Communications Operating LLC 3,9% 01/06/2052	USD	6.957.000	4.425.801	0,08	Edison International, FRN 8,125% 15/06/2053	USD	7.358.000	7.633.866	0,13
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3,7% 15/11/2029	USD	6.717.000	6.233.541	0,11	Electronic Arts, Inc. 1,85% 15/02/2031	USD	7.542.000	6.200.953	0,11
Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029	USD	29.323.000	28.033.561	0,49	Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031	USD	5.160.000	4.295.133	0,08
Cheniere Energy Partners LP 3,25% 31/01/2032	USD	8.390.000	7.207.658	0,13	Emera US Finance LP 4,75% 15/06/2046	USD	7.238.000	6.043.776	0,11
Cheniere Energy, Inc. 4,625% 15/10/2028	USD	6.872.000	6.684.221	0,12	Energy Transfer LP, 144A 5,625% 01/05/2027	USD	4.470.000	4.455.560	0,08
Chesapeake Energy Corp., 144A 5,875% 01/02/2029	USD	4.807.000	4.767.095	0,08	Energy Transfer LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	31.296.000	31.543.708	0,55
Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	7.608.000	7.629.843	0,13	EnLink Midstream LLC, 144A 6,5% 01/09/2030	USD	6.302.000	6.466.062	0,11
Cisco Systems, Inc. 5,3% 26/02/2054	USD	4.625.000	4.606.077	0,08	Entergy Corp., FRN 7,125% 01/12/2054	USD	4.270.000	4.235.826	0,07
					EQM Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/01/2031	USD	5.380.000	5.039.647	0,09
					Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 5,5% 15/06/2034	USD	10.025.000	10.091.131	0,18
					Equitable Holdings, Inc. 4,572% 15/02/2029	USD	1.993.000	1.922.068	0,03
					Eergy Missouri West, Inc., 144A 5,65% 01/06/2034	USD	7.610.000	7.717.986	0,14



JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027	USD	25.658.000	24.212.259	0,42	Marvell Technology, Inc. 5,95% 15/09/2033	USD	20.129.000	20.952.206	0,37
Fifth Third Bancorp, FRN 5,631% 29/01/2032	USD	2.700.000	2.691.484	0,05	MDC Holdings, Inc. 6% 15/01/2043	USD	5.573.000	5.941.613	0,10
Fifth Third Bancorp, FRN 4,337% 25/04/2033	USD	4.484.000	4.113.027	0,07	Merck & Co., Inc. 5,15% 17/05/2063	USD	2.985.000	2.884.487	0,05
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2,866% 15/09/2028	USD	7.388.000	6.768.358	0,12	Meta Platforms, Inc. 4,45% 15/08/2052	USD	6.963.000	6.100.760	0,11
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 5,45% 15/07/2044	USD	6.932.000	6.587.071	0,12	Meta Platforms, Inc. 5,6% 15/05/2053	USD	6.800.000	7.050.406	0,12
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4,55% 01/04/2049	USD	12.137.000	10.196.614	0,18	MetLife Capital Trust IV, 144A 7,875% 15/12/2067	USD	5.951.000	6.379.817	0,11
Ford Motor Credit Co. LLC 7,2% 10/06/2030	USD	2.270.000	2.397.022	0,04	MetLife, Inc., 144A 9,25% 08/04/2068	USD	567.000	657.231	0,01
Gilead Sciences, Inc. 5,25% 15/10/2033	USD	7.100.000	7.201.650	0,13	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5,05% 08/01/2034	USD	7.710.000	7.625.298	0,13
Gilead Sciences, Inc. 2,6% 01/10/2040	USD	6.987.000	4.886.467	0,09	Metropolitan Life Global Funding I 5,15% 28/03/2033	USD	5.710.000	5.677.282	0,10
Gilead Sciences, Inc. 5,65% 01/12/2041	USD	4.580.000	4.662.720	0,08	Microsoft Corp. 2,5% 15/09/2050	USD	908.000	581.914	0,01
Gilead Sciences, Inc. 5,55% 15/10/2053	USD	17.835.000	18.062.911	0,32	Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A 4,1% 15/05/2028	USD	4.140.000	3.991.179	0,07
Glencore Funding LLC, 144A 5,634% 04/04/2034	USD	23.695.000	23.518.648	0,41	Morgan Stanley, FRN 2,72% 22/07/2025	USD	13.314.000	13.289.904	0,23
Glencore Funding LLC, 144A 5,893% 04/04/2054	USD	3.790.000	3.703.077	0,06	Morgan Stanley, FRN 1,164% 21/10/2025	USD	8.190.000	8.074.307	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,431% 09/03/2027	USD	27.009.000	25.234.188	0,44	Morgan Stanley, FRN 1,593% 04/05/2027	USD	3.930.000	3.668.849	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,542% 10/09/2027	USD	15.710.000	14.447.295	0,25	Morgan Stanley, FRN 1,512% 20/07/2027	USD	8.880.000	8.216.290	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028	USD	15.885.000	14.842.001	0,26	Morgan Stanley, FRN 5,449% 20/07/2029	USD	23.675.000	23.895.925	0,42
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,615% 15/03/2028	USD	10.745.000	10.295.087	0,18	Morgan Stanley, FRN 5,173% 16/01/2030	USD	17.030.000	17.050.534	0,30
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,814% 23/04/2029	USD	22.400.000	21.322.231	0,37	Morgan Stanley, FRN 1,928% 28/04/2032	USD	1.450.000	1.172.851	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,484% 24/10/2029	USD	32.605.000	34.154.176	0,60	Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034	USD	18.785.000	18.848.410	0,33
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,992% 27/01/2032	USD	2.180.000	1.780.630	0,03	Morgan Stanley, FRN 5,831% 19/04/2035	USD	5.870.000	6.062.377	0,11
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,851% 25/04/2035	USD	8.840.000	9.123.996	0,16	Morgan Stanley, FRN 2,484% 16/09/2036	USD	9.940.000	7.919.085	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 7,5% Perpetual	USD	10.470.000	10.796.381	0,19	Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	5.450.000	5.456.908	0,10
Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2,6% 15/10/2025	USD	4.399.000	4.227.124	0,07	Morgan Stanley, FRN 5,942% 07/02/2039	USD	400.000	398.869	0,01
HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052	USD	6.413.000	5.257.542	0,09	Morgan Stanley Bank NA, FRN 5,504% 26/05/2028	USD	8.020.000	8.090.756	0,14
Hess Midstream Operations LP, 144A 4,25% 15/02/2030	USD	3.049.000	2.801.738	0,05	Netflix, Inc., 144A 5,375% 15/11/2029	USD	6.100.000	6.185.323	0,11
Hess Midstream Operations LP, 144A 5,5% 15/10/2030	USD	9.560.000	9.264.992	0,16	New York Life Global Funding, 144A 1,85% 01/08/2031	USD	6.875.000	5.592.343	0,10
Huntington Bancshares, Inc., FRN 6,208% 21/08/2029	USD	7.703.000	7.890.877	0,14	New York Life Insurance Co., 144A 3,75% 15/05/2050	USD	8.463.000	6.425.005	0,11
Huntington Bancshares, Inc., FRN 5,709% 02/02/2035	USD	5.811.000	5.763.216	0,10	New York Life Insurance Co., 144A 4,45% 15/05/2069	USD	2.455.000	2.007.224	0,04
Hyundai Capital America, 144A 1,8% 15/10/2025	USD	2.811.000	2.680.668	0,05	Newmont Corp., 144A 5,75% 15/11/2041	USD	4.215.000	4.285.048	0,08
Hyundai Capital America, 144A 5,25% 08/01/2027	USD	7.245.000	7.236.027	0,13	Newmont Corp., 144A 4,2% 13/05/2050	USD	2.199.000	1.820.218	0,03
Hyundai Capital America, 144A 5,3% 24/06/2029	USD	6.165.000	6.156.441	0,11	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,75% 15/06/2054	USD	5.540.000	5.635.687	0,10
Intuit, Inc. 5,2% 15/09/2033	USD	5.547.000	5.609.053	0,10	NGPL PipeCo LLC, 144A 4,875% 15/08/2027	USD	3.748.000	3.675.239	0,06
ITC Holdings Corp., 144A 4,95% 22/09/2027	USD	7.523.000	7.471.551	0,13	NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	5.685.000	5.702.771	0,10
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	19.244.000	17.033.607	0,30	Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 6,95% 15/09/2026	USD	2.345.000	2.404.579	0,04
ITC Holdings Corp., 144A 5,4% 01/06/2033	USD	17.361.000	17.255.310	0,30	Northern Natural Gas Co., 144A 4,3% 15/01/2049	USD	2.010.000	1.640.968	0,03
ITC Holdings Corp., 144A 5,65% 09/05/2034	USD	2.145.000	2.163.946	0,04	Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 3,85% 30/09/2047	USD	5.260.000	4.062.914	0,07
Jersey Central Power & Light Co., 144A 4,3% 15/01/2026	USD	1.836.000	1.804.948	0,03	Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 3,45% 30/03/2051	USD	2.700.000	1.891.038	0,03
JetBlue Pass-Through Trust 8% 15/11/2027	USD	3.333.801	3.416.065	0,06	NRG Energy, Inc., 144A 4,45% 15/06/2029	USD	6.252.000	5.925.548	0,10
JetBlue Pass-Through Trust, Series 2019 2,75% 15/11/2033	USD	4.306.856	3.715.939	0,07	NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033	USD	7.399.000	7.844.716	0,14
Kenvue, Inc. 5,2% 22/03/2063	USD	3.627.000	3.486.664	0,06	Occidental Petroleum Corp. 6,2% 15/03/2040	USD	3.572.000	3.610.024	0,06
Keurig Dr Pepper, Inc. 5,3% 15/03/2034	USD	5.490.000	5.509.928	0,10	Pacific Gas and Electric Co. 4,65% 01/08/2028	USD	5.690.000	5.529.085	0,10
KeyCorp, FRN 4,789% 01/06/2033	USD	5.611.000	5.153.865	0,09	Pacific Gas and Electric Co. 6,1% 15/01/2029	USD	6.100.000	6.265.580	0,11
KeyCorp, FRN 6,401% 06/03/2035	USD	10.164.000	10.381.718	0,18	Pacific Gas and Electric Co. 5,55% 15/05/2029	USD	9.965.000	10.027.740	0,18
Kimco Realty OP LLC, REIT 6,4% 01/03/2034	USD	8.658.000	9.231.296	0,16	Pacific Gas and Electric Co. 4,55% 01/07/2030	USD	17.234.944	16.408.810	0,29
Kinetik Holdings LP, 144A 6,625% 15/12/2028	USD	6.460.000	6.566.848	0,11	Pacific Gas and Electric Co. 5,8% 15/05/2034	USD	8.580.000	8.592.547	0,15
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	6.885.000	6.788.938	0,12	Pepperdine University 3,301% 01/12/2059	USD	3.760.000	2.457.424	0,04
KLA Corp. 4,7% 01/02/2034	USD	5.509.000	5.389.290	0,09	Pernod Ricard International Finance LLC, 144A 1,625% 01/04/2031	USD	4.200.000	3.376.324	0,06
Marriott International, Inc. 5,55% 15/10/2028	USD	11.165.000	11.354.036	0,20	Phillips 66 Co. 3,15% 15/12/2029	USD	4.000.000	3.636.107	0,06
Marvell Technology, Inc. 5,75% 15/02/2029	USD	13.625.000	13.961.614	0,24	Pioneer Natural Resources Co. 5,1% 29/03/2026	USD	6.580.000	6.572.680	0,12
Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	6.556.000	5.689.549	0,10	Pioneer Natural Resources Co. 2,15% 15/01/2031	USD	10.783.000	9.113.629	0,16

**JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,875% 20/10/2034	USD	5.625.000	6.162.397	0,11	Verizon Communications, Inc. 2,355% 15/03/2032	USD	10.000.000	8.236.999	0,14
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,676% 22/01/2035	USD	4.945.000	5.003.298	0,09	Verizon Communications, Inc. 4,05% 22/03/2051	CAD	5.205.000	3.113.405	0,05
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 3,4% Perpetual	USD	11.462.000	10.295.346	0,18	Verizon Communications, Inc. 2,987% 30/10/2056	USD	3.480.000	2.167.704	0,04
Prologis Euro Finance LLC, REIT 4% 05/05/2034	EUR	5.569.000	5.953.459	0,10	Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	1.031.000	987.569	0,02
Puget Energy, Inc. 2,379% 15/06/2028	USD	2.150.000	1.926.797	0,03	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,3% 15/07/2029	USD	6.787.000	6.433.311	0,11
Puget Sound Energy, Inc. 5,685% 15/06/2054	USD	5.389.000	5.415.821	0,09	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6% 15/04/2034	USD	13.012.000	13.112.257	0,23
Realty Income Corp., REIT 5,75% 05/12/2031	GBP	9.613.000	12.402.448	0,22	Warnermedia Holdings, Inc. 4,054% 15/03/2029	USD	15.026.000	13.929.354	0,24
Regal Rexnord Corp. 6,4% 15/04/2033	USD	3.156.000	3.250.918	0,06	Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	10.401.000	9.138.204	0,16
Regency Centers LP, REIT 3,7% 15/06/2030	USD	2.060.000	1.904.592	0,03	Warnermedia Holdings, Inc. 5,05% 15/03/2042	USD	15.490.000	12.761.603	0,22
Regency Centers LP, REIT 5,25% 15/01/2034	USD	4.170.000	4.095.328	0,07	Wells Fargo & Co. 2,975% 19/05/2026	CAD	3.520.000	2.490.301	0,04
Roche Holdings, Inc., 144A 5,489% 13/11/2030	USD	15.055.000	15.564.834	0,27	Wells Fargo & Co., FRN 5,707% 22/04/2028	USD	14.330.000	14.483.846	0,25
Roche Holdings, Inc., 144A 4,985% 08/03/2034	USD	4.300.000	4.297.847	0,08	Wells Fargo & Co., FRN 3,584% 22/05/2028	USD	10.360.000	9.888.000	0,17
Roper Technologies, Inc. 2,95% 15/09/2029	USD	7.293.000	6.590.684	0,12	Wells Fargo & Co., FRN 4,808% 25/07/2028	USD	34.040.000	33.631.062	0,59
RWE Finance US LLC, 144A 5,875% 16/04/2034	USD	3.840.000	3.872.541	0,07	Wells Fargo & Co., FRN 5,574% 25/07/2029	USD	24.360.000	24.653.166	0,43
Sabine Pass Liquefaction LLC 5% 15/03/2027	USD	13.630.000	13.543.370	0,24	Wells Fargo & Co., FRN 5,198% 23/01/2030	USD	6.850.000	6.842.869	0,12
Sempra, FRN 6,875% 01/10/2054	USD	5.470.000	5.444.363	0,10	Wells Fargo & Co., FRN 5,389% 24/04/2034	USD	10.670.000	10.621.380	0,19
Smithfield Foods, Inc., 144A 3% 15/10/2030	USD	5.652.000	4.821.722	0,08	Wells Fargo & Co., FRN 5,557% 25/07/2034	USD	9.830.000	9.899.171	0,17
Solventum Corp., 144A 5,4% 01/03/2029	USD	9.567.000	9.572.674	0,17	WP Carey, Inc., REIT 4,25% 23/07/2032	EUR	3.541.000	3.789.105	0,07
Southwestern Electric Power Co. 3,9% 01/04/2045	USD	3.070.000	2.323.066	0,04	Xilinx, Inc. 2,375% 01/06/2030	USD	3.575.000	3.109.711	0,05
Southwestern Energy Co. 5,375% 01/02/2029	USD	6.164.000	5.988.545	0,10				<b>2.119.707.844</b>	<b>37,06</b>
Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028	USD	7.505.000	7.980.862	0,14				<b>2.920.907.012</b>	<b>51,07</b>
Take-Two Interactive Software, Inc. 5% 28/03/2026	USD	4.758.000	4.733.991	0,08	<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>2.920.907.012</b>	<b>51,07</b>
Take-Two Interactive Software, Inc. 3,7% 14/04/2027	USD	3.350.000	3.227.796	0,06	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>2.920.907.012</b>	<b>51,07</b>
Take-Two Interactive Software, Inc. 4,95% 28/03/2028	USD	12.658.000	12.575.677	0,22	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Take-Two Interactive Software, Inc. 5,4% 12/06/2029	USD	1.610.000	1.624.454	0,03	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Take-Two Interactive Software, Inc. 5,6% 12/06/2034	USD	6.245.000	6.282.031	0,11	<i>Luxemburg</i>				
Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 6,85% 16/12/2039	USD	2.624.000	2.964.875	0,05	JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (acc) - USD†	USD	150.832	31.596.208	0,55
Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4,27% 15/05/2047	USD	2.965.000	2.399.723	0,04	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	128.752.291	128.752.290	2,25
Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 3,3% 15/05/2050	USD	4.000.000	2.709.103	0,05				<b>160.348.498</b>	<b>2,80</b>
Texas Health Resources 3,372% 15/11/2051	USD	2.665.000	1.953.131	0,03	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>160.348.498</b>	<b>2,80</b>
Texas Instruments, Inc. 5% 14/03/2053	USD	7.759.000	7.383.391	0,13	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>160.348.498</b>	<b>2,80</b>
Texas Instruments, Inc. 5,15% 08/02/2054	USD	3.995.000	3.886.663	0,07	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>5.670.071.439</b>	<b>99,13</b>
Time Warner Cable LLC 5,5% 01/09/2041	USD	2.685.000	2.259.927	0,04	<b>Bankguthaben</b>			<b>19.853.566</b>	<b>0,35</b>
Time Warner Cable LLC 4,5% 15/09/2042	USD	5.483.000	4.063.679	0,07	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>29.738.561</b>	<b>0,52</b>
T-Mobile USA, Inc. 2,625% 15/02/2029	USD	5.133.000	4.621.943	0,08	<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>5.719.663.566</b>	<b>100,00</b>
T-Mobile USA, Inc. 3,875% 15/04/2030	USD	10.905.000	10.235.638	0,18					
T-Mobile USA, Inc. 3,5% 15/04/2031	USD	17.340.000	15.662.801	0,27					
Truist Financial Corp., FRN 5,122% 26/01/2034	USD	16.033.000	15.455.809	0,27	†Fonds einer verbundenen Partei.				
Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	1.975.000	1.981.457	0,03					
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'A' 3,45% 07/01/2030	USD	5.188.519	4.776.895	0,08					
United Airlines Pass-Through Trust, Series AA 3,1% 07/01/2030	USD	2.926.374	2.710.846	0,05					
University of Chicago (The) 2,761% 01/04/2045	USD	3.105.000	2.391.889	0,04					
University of Miami 4,063% 01/04/2052	USD	2.740.000	2.243.708	0,04					
US Bancorp, FRN 5,384% 23/01/2030	USD	3.020.000	3.036.972	0,05					
US Bancorp, FRN 5,836% 12/06/2034	USD	8.810.000	8.989.929	0,16					
US Bancorp, FRN 5,678% 23/01/2035	USD	3.420.000	3.460.962	0,06					
Ventas Realty LP, REIT 5,625% 01/07/2034	USD	11.305.000	11.289.106	0,20					
Veralto Corp., 144A 5,45% 18/09/2033	USD	7.465.000	7.509.022	0,13					
Verizon Communications, Inc. 4,329% 21/09/2028	USD	13.000.000	12.686.275	0,22					
Verizon Communications, Inc. 1,68% 30/10/2030	USD	9.210.000	7.523.886	0,13					

## JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	56,34
Großbritannien	6,53
Frankreich	6,49
Luxemburg	4,64
Italien	3,56
Niederlande	3,55
Deutschland	3,08
Irland	2,68
Spanien	2,45
Schweiz	1,64
Kaimaninseln	1,56
Kanada	1,32
Jersey	1,02
Australien	0,78
Japan	0,72
Singapur	0,52
Dänemark	0,46
Norwegen	0,43
Chile	0,29
Belgien	0,28
Supranational	0,27
Mexiko	0,21
Schweden	0,21
Portugal	0,10
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,13</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,87
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>



JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	11.090.462	USD	7.364.778	03/07/2024	Barclays	32.170	-
AUD	96.703	USD	64.105	03/07/2024	Citibank	392	-
AUD	132.331	USD	87.865	03/07/2024	HSBC	395	-
AUD	35.518	USD	23.525	03/07/2024	Merrill Lynch	164	-
AUD	158.502	USD	105.289	03/07/2024	Morgan Stanley	426	-
AUD	11.245.908	USD	7.467.363	06/08/2024	Morgan Stanley	40.306	-
CHF	9.040	USD	10.032	03/07/2024	Barclays	25	-
CHF	35.429.667	USD	39.244.451	03/07/2024	HSBC	172.517	-
CHF	36.190.446	USD	40.400.749	05/08/2024	Morgan Stanley	28.901	-
CNH	2.632.395	USD	360.650	02/07/2024	State Street	110	-
CNH	13.523	USD	1.858	05/08/2024	Citibank	1	-
EUR	1.173.483.212	USD	1.255.274.992	03/07/2024	Goldman Sachs	350.708	0,01
EUR	1.461.276	USD	1.565.406	05/08/2024	Barclays	684	-
EUR	754.224.020	USD	807.927.029	05/08/2024	HSBC	396.128	0,01
EUR	1.831.875	USD	1.961.256	05/08/2024	Morgan Stanley	2.016	-
EUR	160.490	USD	171.771	05/08/2024	State Street	230	-
JPY	5.675.998.744	USD	35.459.146	05/08/2024	Morgan Stanley	106.798	-
NOK	16.989	USD	1.587	03/07/2024	Morgan Stanley	7	-
NOK	5.526.887	USD	518.494	05/08/2024	Morgan Stanley	610	-
NZD	4.358.927	USD	2.645.507	05/08/2024	Morgan Stanley	10.606	-
SEK	67.258.426	USD	6.322.479	05/08/2024	Morgan Stanley	23.633	-
SGD	3.192	USD	2.355	05/08/2024	Barclays	4	-
SGD	674.140	USD	497.554	05/08/2024	HSBC	618	-
SGD	1.288	USD	952	05/08/2024	State Street	-	-
USD	6.151	AUD	9.220	03/07/2024	State Street	1	-
USD	22.396.760	CAD	30.527.918	03/07/2024	BNP Paribas	109.832	-
USD	22.315.098	CAD	30.527.918	06/08/2024	HSBC	10.115	-
USD	421.811	CHF	376.227	03/07/2024	Citibank	3.244	-
USD	60.885	CHF	54.492	03/07/2024	HSBC	261	-
USD	1.054	CHF	937	03/07/2024	Merrill Lynch	11	-
USD	37.286	CHF	33.320	03/07/2024	Morgan Stanley	216	-
USD	4.287	CHF	3.805	03/07/2024	RBC	53	-
USD	1.832	CHF	1.640	03/07/2024	State Street	7	-
USD	126.742	CHF	113.318	05/08/2024	HSBC	151	-
USD	258.883	CHF	230.083	05/08/2024	Morgan Stanley	1.848	-
USD	1.398	CHF	1.249	05/08/2024	RBC	3	-
USD	267.844	CNH	1.942.078	03/07/2024	Barclays	1.664	-
USD	1.080.003	CNH	7.852.521	03/07/2024	BNP Paribas	3.744	-
USD	576.182	CNH	4.178.606	03/07/2024	HSBC	3.466	-
USD	233.803	CNH	1.694.910	03/07/2024	Merrill Lynch	1.500	-
USD	912.168	CNH	6.613.050	03/07/2024	Morgan Stanley	5.789	-
USD	235.784	CNH	1.706.147	03/07/2024	State Street	1.940	-
USD	67.140	CNH	487.487	05/08/2024	BNP Paribas	147	-
USD	276.559	CNH	2.009.117	05/08/2024	HSBC	456	-
USD	425.746	CNH	3.094.647	05/08/2024	State Street	464	-
USD	292.378	EUR	272.927	02/07/2024	State Street	360	-
USD	7.562.528	EUR	7.041.102	03/07/2024	Barclays	28.558	-
USD	4.719.199	EUR	4.332.477	03/07/2024	BNP Paribas	83.453	-
USD	27.710.890	EUR	25.761.212	03/07/2024	Citibank	146.423	-
USD	8.925.987	EUR	8.257.988	03/07/2024	HSBC	89.949	-
USD	23.125.765	EUR	21.215.833	03/07/2024	Merrill Lynch	424.848	0,01
USD	1.316.035.731	EUR	1.215.584.918	03/07/2024	Morgan Stanley	15.361.254	0,27
USD	289.252	EUR	265.532	03/07/2024	Standard Chartered	5.133	-
USD	4.132	EUR	3.796	03/07/2024	State Street	70	-
USD	75.257	EUR	70.161	05/08/2024	HSBC	64	-
USD	1.506.826	EUR	1.401.411	05/08/2024	Morgan Stanley	4.894	-
USD	9.526.809	EUR	8.869.510	05/08/2024	State Street	21.104	-
USD	249.249	GBP	196.304	03/07/2024	Barclays	1.228	-
USD	37.323.144	GBP	29.527.405	03/07/2024	Citibank	16.529	-
USD	438.303	GBP	344.625	03/07/2024	Goldman Sachs	2.884	-
USD	283.698.495	GBP	223.009.919	03/07/2024	HSBC	1.934.985	0,04
USD	1.035.149	GBP	809.600	03/07/2024	Merrill Lynch	12.254	-
USD	65.706	GBP	51.400	03/07/2024	Morgan Stanley	764	-
USD	4.819	GBP	3.783	03/07/2024	Standard Chartered	40	-
USD	163.535	GBP	128.874	03/07/2024	State Street	707	-
USD	5.600	GBP	4.416	05/08/2024	Barclays	19	-
USD	257.702.624	GBP	203.708.955	05/08/2024	Goldman Sachs	270.511	0,01
USD	93.353	GBP	73.815	05/08/2024	HSBC	71	-
USD	157.960	JPY	24.922.418	03/07/2024	Citibank	2.608	-
USD	56.394	JPY	8.844.965	03/07/2024	Goldman Sachs	1.260	-
USD	124.966	JPY	19.496.001	03/07/2024	HSBC	3.439	-
USD	3.517.537	JPY	547.227.103	03/07/2024	Merrill Lynch	106.441	-
USD	216.514	JPY	33.859.973	03/07/2024	RBC	5.450	-
USD	133.844	JPY	21.213.450	03/07/2024	State Street	1.611	-
USD	90.234	JPY	14.241.465	05/08/2024	Citibank	997	-
USD	4.218	NOK	44.685	03/07/2024	Morgan Stanley	25	-
USD	1.312	NOK	13.867	05/08/2024	Morgan Stanley	10	-
USD	11.587	NZD	18.969	03/07/2024	BNP Paribas	28	-
USD	3.259	NZD	5.295	03/07/2024	Citibank	33	-
USD	34.007	NZD	55.397	03/07/2024	HSBC	252	-
USD	24.268	NZD	39.732	03/07/2024	Morgan Stanley	57	-
USD	6.646	NZD	10.857	05/08/2024	Goldman Sachs	30	-
USD	16.352	NZD	26.753	05/08/2024	Morgan Stanley	50	-
USD	69.714	SEK	732.022	03/07/2024	Barclays	761	-

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	162.943	SEK	1.697.091	03/07/2024	Citibank	3.086	-
USD	27.755	SEK	290.303	03/07/2024	Goldman Sachs	410	-
USD	742	SEK	7.750	03/07/2024	HSBC	12	-
USD	41.170	SEK	434.247	03/07/2024	Morgan Stanley	267	-
USD	2.328	SEK	24.500	03/07/2024	RBC	20	-
USD	21.513	SEK	225.951	03/07/2024	State Street	229	-
USD	45.321	SEK	478.286	05/08/2024	Morgan Stanley	193	-
USD	1.239	SGD	1.671	03/07/2024	BNP Paribas	6	-
USD	2.388	SGD	3.223	03/07/2024	Merrill Lynch	11	-
USD	2.108	SGD	2.852	03/07/2024	Morgan Stanley	4	-
USD	2.957	SGD	3.998	03/07/2024	RBC	8	-
USD	799	SGD	1.081	05/08/2024	HSBC	-	-
USD	1.249	SGD	1.688	05/08/2024	Morgan Stanley	1	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>19.845.762</b>	<b>0,35</b>
AUD	41.456	USD	27.665	03/07/2024	Citibank	(15)	-
AUD	21.782	USD	14.562	06/08/2024	Barclays	(21)	-
CHF	1.249	USD	1.393	01/07/2024	RBC	(3)	-
CHF	16.566	USD	18.469	02/07/2024	Morgan Stanley	(42)	-
CHF	98.761	USD	110.978	03/07/2024	Barclays	(1.101)	-
CHF	70.542	USD	79.118	03/07/2024	BNP Paribas	(638)	-
CHF	185.525	USD	208.391	03/07/2024	Citibank	(1.987)	-
CHF	278.808	USD	312.894	03/07/2024	HSBC	(2.708)	-
CHF	116.617	USD	130.390	03/07/2024	Merrill Lynch	(649)	-
CHF	488.200	USD	548.976	03/07/2024	Morgan Stanley	(5.833)	-
CHF	155.842	USD	174.519	03/07/2024	RBC	(1.139)	-
CHF	126.991	USD	142.847	03/07/2024	Standard Chartered	(1.564)	-
CHF	69.958	USD	78.404	05/08/2024	Barclays	(251)	-
CHF	14.250	USD	16.009	05/08/2024	Morgan Stanley	(90)	-
CHF	11.751	USD	13.211	05/08/2024	RBC	(84)	-
CNH	619.209	USD	85.620	03/07/2024	Barclays	(752)	-
CNH	2.057.652	USD	283.660	03/07/2024	BNP Paribas	(1.640)	-
CNH	576.670.347	USD	79.587.645	03/07/2024	Goldman Sachs	(549.709)	(0,01)
CNH	11.317.785	USD	1.561.135	03/07/2024	HSBC	(9.929)	-
CNH	3.502.744	USD	483.230	03/07/2024	Merrill Lynch	(3.147)	-
CNH	1.835.012	USD	253.636	03/07/2024	Morgan Stanley	(2.130)	-
CNH	125.363	USD	17.314	03/07/2024	RBC	(132)	-
CNH	3.765.993	USD	518.730	03/07/2024	State Street	(2.566)	-
CNH	7.069	USD	973	05/08/2024	BNP Paribas	(2)	-
CNH	1.124.348	USD	154.583	05/08/2024	State Street	(70)	-
EUR	8.293.382	USD	8.923.443	03/07/2024	Barclays	(49.534)	-
EUR	6.316.147	USD	6.866.914	03/07/2024	BNP Paribas	(108.643)	-
EUR	1.237.466	USD	1.328.874	03/07/2024	Citibank	(4.787)	-
EUR	6.259.149	USD	6.772.731	03/07/2024	Goldman Sachs	(75.449)	-
EUR	16.285.904	USD	17.518.674	03/07/2024	HSBC	(92.776)	-
EUR	14.394.765	USD	15.637.761	03/07/2024	Merrill Lynch	(235.379)	-
EUR	764.254.641	USD	827.425.615	03/07/2024	Morgan Stanley	(9.674.020)	(0,17)
EUR	1.531.758	USD	1.644.362	03/07/2024	RBC	(5.383)	-
EUR	15.283.597	USD	16.646.046	03/07/2024	Standard Chartered	(292.614)	(0,01)
EUR	21.546.300	USD	23.447.174	03/07/2024	State Street	(392.659)	(0,01)
EUR	272.927	USD	292.849	05/08/2024	State Street	(345)	-
GBP	51.420	USD	65.214	03/07/2024	Barclays	(247)	-
GBP	19.697	USD	25.150	03/07/2024	Citibank	(264)	-
GBP	203.708.955	USD	257.651.086	03/07/2024	Goldman Sachs	(273.521)	(0,01)
GBP	30.366.664	USD	38.630.976	03/07/2024	HSBC	(263.993)	-
GBP	11.287	USD	14.353	03/07/2024	Merrill Lynch	(92)	-
GBP	9.591.792	USD	12.266.527	03/07/2024	Morgan Stanley	(147.707)	-
GBP	10.322.094	USD	13.162.857	03/07/2024	State Street	(121.332)	-
GBP	19.976	USD	25.355	05/08/2024	Barclays	(111)	-
GBP	29.526.837	USD	37.329.933	05/08/2024	Citibank	(16.128)	-
GBP	57.317	USD	72.654	05/08/2024	Morgan Stanley	(221)	-
JPY	29.405.723	USD	189.065	03/07/2024	Barclays	(5.766)	-
JPY	11.629.542	USD	73.868	03/07/2024	BNP Paribas	(1.376)	-
JPY	79.683.842	USD	507.343	03/07/2024	Citibank	(10.640)	-
JPY	6.190.722.156	USD	39.527.226	03/07/2024	HSBC	(937.854)	(0,02)
JPY	20.121.391	USD	128.788	03/07/2024	Morgan Stanley	(3.364)	-
JPY	15.928.213	USD	100.251	05/08/2024	Morgan Stanley	(444)	-
JPY	185.278	USD	1.168	05/08/2024	State Street	(8)	-
NOK	5.488.894	USD	521.975	03/07/2024	Barclays	(6.892)	-
NOK	22.253	USD	2.123	03/07/2024	BNP Paribas	(35)	-
NOK	17.509	USD	1.659	03/07/2024	Citibank	(16)	-
NOK	72.521	USD	6.859	03/07/2024	Goldman Sachs	(53)	-
NOK	12.474	USD	1.180	03/07/2024	Morgan Stanley	(10)	-
NOK	9.083	USD	860	03/07/2024	State Street	(7)	-
NOK	10.789	USD	1.017	05/08/2024	Morgan Stanley	(4)	-
NZD	26.753	USD	16.352	01/07/2024	Morgan Stanley	(50)	-
NZD	99.194	USD	61.127	03/07/2024	HSBC	(684)	-
NZD	4.348.829	USD	2.662.875	03/07/2024	Merrill Lynch	(12.917)	-
NZD	30.297	USD	18.642	03/07/2024	Morgan Stanley	(180)	-
NZD	8.448	USD	5.164	05/08/2024	Morgan Stanley	(17)	-
SEK	97.320	USD	9.183	02/07/2024	Morgan Stanley	(16)	-
SEK	69.399.694	USD	6.581.547	03/07/2024	BNP Paribas	(44.480)	-

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
SEK	554.470	USD	53.514	03/07/2024	Goldman Sachs	(1.286)	-
SEK	978.146	USD	93.472	03/07/2024	Morgan Stanley	(1.336)	-
SEK	307.874	USD	29.551	03/07/2024	State Street	(551)	-
SEK	129.520	USD	12.320	05/08/2024	Morgan Stanley	(99)	-
SGD	1.744	USD	1.295	03/07/2024	Barclays	(8)	-
SGD	18.718	USD	13.861	03/07/2024	BNP Paribas	(51)	-
SGD	565.106	USD	418.497	03/07/2024	HSBC	(1.578)	-
SGD	41.274	USD	30.610	03/07/2024	Merrill Lynch	(159)	-
SGD	8.452	USD	6.258	03/07/2024	Morgan Stanley	(23)	-
SGD	2.536	USD	1.880	03/07/2024	RBC	(9)	-
SGD	48.053	USD	35.683	03/07/2024	State Street	(230)	-
SGD	3.733	USD	2.765	05/08/2024	Citibank	(7)	-
SGD	23.120	USD	17.095	05/08/2024	Morgan Stanley	(10)	-
USD	732	AUD	1.110	03/07/2024	Citibank	(9)	-
USD	7.567	AUD	11.388	03/07/2024	Goldman Sachs	(28)	-
USD	118.947	AUD	180.030	03/07/2024	HSBC	(1.127)	-
USD	7.531.510	AUD	11.353.225	03/07/2024	Morgan Stanley	(40.692)	-
USD	23.921	AUD	35.870	06/08/2024	Morgan Stanley	(25)	-
USD	113.601	CHF	103.482	03/07/2024	Citibank	(1.527)	-
USD	215.718	CHF	195.131	03/07/2024	Goldman Sachs	(1.373)	-
USD	40.241.349	CHF	36.190.446	03/07/2024	Morgan Stanley	(22.015)	-
USD	567	CHF	512	03/07/2024	State Street	(3)	-
USD	1.853	CNH	13.523	02/07/2024	Citibank	-	-
USD	249.154	CNH	1.814.013	05/08/2024	Morgan Stanley	(136)	-
USD	361.525	CNH	2.632.395	05/08/2024	State Street	(231)	-
USD	171.488	EUR	160.490	01/07/2024	State Street	(229)	-
USD	213.346	EUR	199.443	03/07/2024	Citibank	(57)	-
USD	798.122.856	EUR	746.224.020	03/07/2024	HSBC	(335.996)	(0,01)
USD	1.257.233.536	EUR	1.173.483.212	05/08/2024	Goldman Sachs	(421.524)	(0,01)
USD	2.011.217	EUR	1.880.258	05/08/2024	HSBC	(3.909)	-
USD	2.569.372	EUR	2.401.252	05/08/2024	Morgan Stanley	(4.117)	-
USD	119.146	GBP	94.330	05/08/2024	Barclays	(61)	-
USD	2.405	GBP	1.904	05/08/2024	Morgan Stanley	(1)	-
USD	35.281.701	JPY	5.675.998.744	03/07/2024	Morgan Stanley	(99.183)	-
USD	114.907	JPY	18.354.987	05/08/2024	Barclays	(106)	-
USD	524.441	NOK	5.595.037	03/07/2024	Morgan Stanley	(603)	-
USD	1.809	NOK	19.261	05/08/2024	Morgan Stanley	-	-
USD	2.645.520	NZD	4.358.927	03/07/2024	Morgan Stanley	(10.592)	-
USD	8.568	NZD	14.069	05/08/2024	Morgan Stanley	(5)	-
USD	18.451	SEK	197.981	03/07/2024	BNP Paribas	(198)	-
USD	6.312.214	SEK	67.258.426	03/07/2024	Morgan Stanley	(23.157)	-
USD	34.990	SEK	371.913	03/07/2024	RBC	(42)	-
USD	955	SGD	1.298	01/07/2024	Barclays	(2)	-
USD	1.396	SGD	1.895	02/07/2024	Barclays	(2)	-
USD	496.778	SGD	674.140	03/07/2024	HSBC	(583)	-
USD	1.660	SGD	2.250	05/08/2024	HSBC	(3)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(14.339.103)	(0,25)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						5.506.659	0,10

## JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Global-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond, 16/09/2024	162	AUD	12.270.662	133.213	-
Australia 3 Year Bond, 16/09/2024	140	AUD	9.846.817	24.253	-
Canada 10 Year Bond, 18/09/2024	1.227	CAD	108.036.553	206.023	0,01
Canada 5 Year Bond, 18/09/2024	6	CAD	486.531	723	-
Euro-Bund, 06/09/2024	(612)	EUR	(86.493.774)	49.073	-
Euro-OAT, 06/09/2024	11	EUR	1.451.762	813	-
Japan 10 Year Bond Mini, 11/09/2024	269	JPY	23.929.180	5.030	-
Long Gilt, 26/09/2024	751	GBP	93.124.977	143.644	-
Short-Term Euro-BTP, 06/09/2024	3.036	EUR	341.257.322	81.209	-
US 2 Year Note, 30/09/2024	425	USD	86.874.316	86.388	-
US 10 Year Note, 19/09/2024	734	USD	81.055.391	131.391	-
US Long Bond, 19/09/2024	1.598	USD	190.836.156	169.169	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>1.030.929</b>	<b>0,02</b>
Euro-Bobl, 06/09/2024	(418)	EUR	(52.170.441)	(26.115)	-
Euro-BTP, 06/09/2024	213	EUR	26.324.654	(320.135)	(0,01)
Euro-Buxl, 06/09/2024	20	EUR	2.811.400	(4.280)	-
Euro-Schatz, 06/09/2024	(2.547)	EUR	(288.226.829)	(140.591)	-
US 5 Year Note, 30/09/2024	(1.916)	USD	(204.750.047)	(312.938)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2024	(3.008)	USD	(343.452.500)	(480.291)	(0,01)
US Ultra Bond, 19/09/2024	816	USD	103.542.750	(140.835)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(1.425.185)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften</b>				<b>(394.256)</b>	<b>(0,01)</b>

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Denmark Government Bond 4,5% 15/11/2039	DKK	8.941.000	1.475.104	0,07
<i>Anleihen</i>					Denmark Government Bond 0,25% 15/11/2052	DKK	5.070.000	362.434	0,02
<i>Australien</i>								<b>5.592.169</b>	<b>0,27</b>
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2028	AUD	6.335.000	3.742.319	0,18	<i>Estland</i>				
Australia Government Bond, Reg. S 3,25% 21/04/2029	AUD	4.110.000	2.470.528	0,12	Estonia Government Bond, Reg. S 4% 12/10/2032	EUR	8.792.000	9.150.516	0,44
Australia Government Bond, Reg. S 2,5% 21/05/2030	AUD	12.515.000	7.144.970	0,34				<b>9.150.516</b>	<b>0,44</b>
Australia Government Bond, Reg. S 1,75% 21/11/2032	AUD	18.765.000	9.633.218	0,46	<i>Frankreich</i>				
Australia Government Bond, Reg. S 3,75% 21/04/2037	AUD	3.546.000	2.068.485	0,10	Dexia SA, Reg. S 0,5% 17/01/2025	EUR	3.800.000	3.735.358	0,18
Australia Government Bond, Reg. S 1,75% 21/06/2051	AUD	3.990.000	1.377.790	0,06	Dexia SA, Reg. S 2,125% 12/02/2025	GBP	6.200.000	7.195.441	0,34
			<b>26.437.310</b>	<b>1,26</b>	Dexia SA, Reg. S 1,25% 27/10/2025	EUR	1.300.000	1.263.925	0,06
					Dexia SA, Reg. S 0,25% 10/12/2026	GBP	5.000.000	5.306.417	0,25
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5% 24/09/2027	EUR	132.274.027	130.153.178	6,18
<i>Belgien</i>					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2029	EUR	3.795.000	3.236.217	0,15
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,1% 22/06/2030	EUR	1.828.817	1.555.363	0,08	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,5% 25/05/2031	EUR	15.220.000	13.770.714	0,66
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2031	EUR	1.954.457	1.721.284	0,08	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/10/2038	EUR	5.222.831	5.541.189	0,26
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,25% 22/04/2033	EUR	3.588.188	3.111.335	0,15	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/06/2044	EUR	2.689	1.530	0,00
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2033	EUR	4.268.250	4.259.742	0,20	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75% 25/05/2053	EUR	1.594.680	782.238	0,04
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,9% 22/06/2038	EUR	2.700.000	2.281.167	0,11	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054	EUR	189.441	165.635	0,01
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 22/06/2047	EUR	4.169	2.938	0,00	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,25% 25/05/2055	EUR	4.258.412	3.890.464	0,19
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050	EUR	1.490.263	1.030.687	0,05	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75% 25/05/2066	EUR	1.687.317	1.042.108	0,05
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,4% 22/06/2053	EUR	310.000	190.840	0,01	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2072	EUR	810.771	285.933	0,01
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3% 22/06/2054	EUR	1.139.320	1.076.523	0,05				<b>176.370.347</b>	<b>8,38</b>
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,5% 22/06/2055	EUR	717.119	700.003	0,03	<i>Deutschland</i>				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,25% 22/06/2057	EUR	339.300	254.301	0,01	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,2% 15/02/2034	EUR	500	489	0,00
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,15% 22/06/2066	EUR	1.264.000	911.287	0,04	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25% 04/07/2042	EUR	2.537.000	2.746.208	0,13
Belgium Government Bond, Reg. S 3,75% 22/06/2045	EUR	1.423.834	1.480.649	0,07	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052	EUR	6.490.000	3.163.136	0,15
			<b>18.576.119</b>	<b>0,88</b>	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,8% 15/08/2053	EUR	9.997.310	8.327.937	0,40
<i>Kanada</i>					Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,875% 29/05/2026	EUR	17.710.000	17.645.908	0,84
Canada Government Bond 1% 01/06/2027	CAD	3.580.000	2.266.712	0,11	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,25% 30/06/2027	EUR	18.000.000	17.151.161	0,81
Canada Government Bond 8% 01/06/2027	CAD	8.355.000	6.384.008	0,30	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,75% 15/03/2028	EUR	29.523.000	29.395.837	1,40
Canada Government Bond 2,25% 01/06/2029	CAD	7.137.000	4.617.471	0,22	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 3,125% 10/10/2028	EUR	15.540.000	15.687.890	0,75
Canada Government Bond 1,5% 01/06/2031	CAD	2.580.000	1.547.981	0,07	Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 1,375% 08/09/2025	GBP	4.688.000	5.301.614	0,25
Canada Government Bond 5,75% 01/06/2033	CAD	14.665.000	11.706.044	0,56	Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,875% 15/12/2026	GBP	3.930.000	4.254.573	0,20
Canada Government Bond 5% 01/06/2037	CAD	545.000	429.755	0,02	Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,375% 14/02/2028	EUR	12.900.000	11.788.226	0,56
Canada Government Bond 4% 01/06/2041	CAD	1.438.000	1.048.837	0,05				<b>115.462.979</b>	<b>5,49</b>
Canada Government Bond 3,5% 01/12/2045	CAD	470.000	324.401	0,02	<i>Ungarn</i>				
Canada Government Bond 2,75% 01/12/2048	CAD	3.214.000	1.960.569	0,09	Hungary Government Bond, Reg. S 6,125% 22/05/2028	USD	8.990.000	8.570.507	0,41
Canada Government Bond 2% 01/12/2051	CAD	3.420.000	1.757.793	0,08				<b>8.570.507</b>	<b>0,41</b>
Canada Government Bond 2,75% 01/12/2064	CAD	2.445.000	1.471.520	0,07	<i>Irland</i>				
			<b>33.515.091</b>	<b>1,59</b>	Ireland Government Bond, Reg. S 2,6% 18/10/2034	EUR	16.586.712	16.114.683	0,77
<i>Tschechische Republik</i>								<b>16.114.683</b>	<b>0,77</b>
Czech Republic Government Bond 3% 03/03/2033	CZK	391.960.000	14.355.221	0,68	<i>Israel</i>				
			<b>14.355.221</b>	<b>0,68</b>	Israel Government Bond 5,375% 12/03/2029	USD	11.524.000	10.593.555	0,50
<i>Dänemark</i>								<b>10.593.555</b>	<b>0,50</b>
Denmark Government Bond 1,75% 15/11/2025	DKK	4.380.000	578.617	0,03	<i>Italien</i>				
Denmark Government Bond 0,5% 15/11/2027	DKK	12.164.000	1.528.123	0,07	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5% 15/02/2031	EUR	15.144.000	14.965.070	0,71
Denmark Government Bond 0% 15/11/2031	DKK	14.590.000	1.647.891	0,08	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,6% 01/08/2031	EUR	990.000	800.673	0,04
					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 01/02/2037	EUR	1.616.000	1.599.725	0,08

**JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,05% 30/10/2037	EUR	4.984.000	4.910.072	0,23	Japan Government Thirty Year Bond 0,4% 20/06/2049	JPY	36.850.000	146.096	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,8% 01/03/2041	EUR	16.140.000	11.346.299	0,54	Japan Government Thirty Year Bond 0,4% 20/09/2049	JPY	198.700.000	783.525	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,25% 01/09/2046	EUR	730.000	612.514	0,03	Japan Government Thirty Year Bond 0,4% 20/12/2049	JPY	1.559.450.000	6.118.180	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,7% 01/09/2051	EUR	6.300.000	3.696.021	0,17	Japan Government Thirty Year Bond 1,4% 20/03/2053	JPY	374.900.000	1.839.119	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,5% 01/10/2053	EUR	3.950.000	3.927.396	0,19	Japan Government Thirty Year Bond 1,2% 20/06/2053	JPY	555.300.000	2.584.708	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,7% 01/03/2067	EUR	1.180.000	833.191	0,04	Japan Government Thirty Year Bond 1,6% 20/12/2053	JPY	809.200.000	4.155.834	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,5% 01/02/2026	EUR	15.332.000	14.645.223	0,70	Japan Government Twenty Year Bond 1,7% 20/09/2031	JPY	5.666.300.000	35.166.298	1,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,85% 15/09/2026	EUR	5.320.000	5.370.680	0,25	Japan Government Twenty Year Bond 1,5% 20/06/2034	JPY	2.206.700.000	13.387.400	0,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,85% 15/01/2027	EUR	4.480.000	4.210.171	0,20	Japan Government Twenty Year Bond 1,4% 20/09/2034	JPY	282.500.000	1.695.345	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,1% 01/04/2027	EUR	5.850.000	5.505.003	0,26	Japan Government Twenty Year Bond 1,2% 20/12/2034	JPY	193.650.000	1.137.382	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,2% 01/06/2027	EUR	1.020.000	987.956	0,05	Japan Government Twenty Year Bond 1,3% 20/06/2035	JPY	408.350.000	2.410.701	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,25% 15/03/2028	EUR	10.545.000	9.401.025	0,45	Japan Government Twenty Year Bond 1,2% 20/09/2035	JPY	442.400.000	2.579.444	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,4% 01/04/2028	EUR	4.981.000	4.978.784	0,24	Japan Government Twenty Year Bond 0,7% 20/03/2037	JPY	1.616.900.000	8.729.313	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,5% 15/07/2028	EUR	14.460.000	12.886.962	0,61	Japan Government Twenty Year Bond 0,6% 20/09/2037	JPY	2.724.100.000	14.393.974	0,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,35% 01/07/2029	EUR	44.620.000	44.246.772	2,10	Japan Government Twenty Year Bond 0,4% 20/03/2039	JPY	431.800.000	2.150.694	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,85% 15/12/2029	EUR	770.000	780.551	0,04	Japan Government Twenty Year Bond 0,4% 20/03/2040	JPY	333.850.000	1.626.998	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,9% 01/04/2031	EUR	1.380.000	1.153.154	0,05	Japan Government Twenty Year Bond 0,4% 20/06/2040	JPY	241.350.000	1.169.803	0,06
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, FRN, 144A 1,6% 22/11/2028	EUR	17.560.000	17.005.542	0,81	Japan Government Twenty Year Bond 0,9% 20/06/2042	JPY	1.188.150.000	6.041.152	0,29
Italy Government Bond 2,375% 17/10/2024	USD	33.331.000	30.850.310	1,46				<b>332.227.043</b>	<b>15,78</b>
			<b>194.713.094</b>	<b>9,25</b>	<i>Lettland</i>				
<i>Japan</i>					Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 25/03/2027	EUR	3.972.000	4.016.417	0,19
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1,875% 01/09/2026	USD	23.730.000	20.824.959	0,99	Latvia Government Bond, Reg. S 3,5% 17/01/2028	EUR	6.040.000	6.093.892	0,29
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1,25% 20/10/2026	USD	21.940.000	18.908.007	0,90	Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 22/05/2029	EUR	2.530.000	2.575.961	0,12
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 4,625% 10/04/2029	USD	6.126.000	5.739.375	0,27	Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 12/07/2033	EUR	3.229.000	3.332.776	0,16
Japan Bank for International Co. 4,25% 26/01/2026	USD	18.132.000	16.743.914	0,79	Latvia Government Bond, Reg. S 5,125% 30/07/2034	USD	18.000.000	16.622.511	0,79
Japan Bank for International Cooperation 2,25% 04/11/2026	USD	2.280.000	2.011.005	0,10				<b>32.641.557</b>	<b>1,55</b>
Japan Bank for International Cooperation 4,625% 19/07/2028	USD	25.338.000	23.701.312	1,13	<i>Litauen</i>				
Japan Bank for International Cooperation 3,5% 31/10/2028	USD	3.000.000	2.683.154	0,13	Lithuania Government Bond, Reg. S 3,5% 13/02/2034	EUR	14.285.000	14.129.143	0,67
Japan Government CPI Linked Bond, FRN 0,1% 10/03/2029	JPY	1.300.500.000	8.583.963	0,41				<b>14.129.143</b>	<b>0,67</b>
Japan Government Forty Year Bond 2,2% 20/03/2051	JPY	475.750.000	2.833.805	0,13	<i>Mexiko</i>				
Japan Government Forty Year Bond 1,7% 20/03/2054	JPY	612.550.000	3.216.178	0,15	Mexico Government Bond 4,5% 22/04/2029	USD	4.570.000	4.103.121	0,20
Japan Government Forty Year Bond 0,4% 20/03/2056	JPY	1.146.900.000	3.975.250	0,19	Mexico Government Bond 2,659% 24/05/2031	USD	5.450.000	4.217.325	0,20
Japan Government Forty Year Bond 0,5% 20/03/2060	JPY	524.600.000	1.759.333	0,08	Mexico Government Bond 4,75% 27/04/2032	USD	5.445.000	4.731.969	0,22
Japan Government Forty Year Bond 0,7% 20/03/2061	JPY	819.800.000	2.926.927	0,14	Mexico Government Bond 4,49% 25/05/2032	EUR	19.124.000	18.938.051	0,90
Japan Government Forty Year Bond 1,3% 20/03/2063	JPY	2.684.850.000	11.610.770	0,55	Mexico Government Bond 6,75% 27/09/2034	USD	4.310.000	4.232.401	0,20
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/12/2026	JPY	4.578.500.000	26.509.331	1,26				<b>36.222.867</b>	<b>1,72</b>
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2027	JPY	3.052.650.000	17.654.667	0,84	<i>Niederlande</i>				
Japan Government Ten Year Bond 0,2% 20/09/2032	JPY	1.976.550.000	10.907.644	0,52	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2030	EUR	3.190.000	2.722.545	0,13
Japan Government Thirty Year Bond 2,3% 20/03/2035	JPY	4.236.000.000	27.548.002	1,31	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,5% 15/01/2033	EUR	4.360.000	4.291.068	0,20
Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/09/2040	JPY	156.250.000	959.964	0,05	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/01/2037	EUR	950.000	1.062.176	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 2,2% 20/03/2041	JPY	173.600.000	1.092.626	0,05	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/01/2040	EUR	4.445.000	3.135.316	0,15
Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/03/2042	JPY	598.250.000	3.638.913	0,17	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,75% 15/01/2047	EUR	2.455.000	2.406.758	0,11
Japan Government Thirty Year Bond 1,4% 20/12/2045	JPY	644.900.000	3.423.353	0,16	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052	EUR	1.150.000	541.383	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 0,6% 20/12/2046	JPY	1.134.800.000	4.993.804	0,24	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2% 15/01/2054	EUR	545.000	452.276	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 0,8% 20/12/2047	JPY	852.250.000	3.864.821	0,18				<b>14.611.522</b>	<b>0,69</b>



JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<i>Polen</i>					<i>Supranational</i>				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6,25% 31/10/2028	USD	5.631.000	5.458.063	0,26	European Investment Bank 0% 17/06/2027	EUR	3.000.000	2.753.715	0,13
Poland Government Bond 4,625% 18/03/2029	USD	6.629.000	6.134.689	0,29	European Investment Bank, Reg. S 0,375% 15/09/2027	EUR	6.478.000	5.982.271	0,28
Poland Government Bond 5,125% 18/09/2034	USD	6.799.000	6.275.529	0,30	European Investment Bank, Reg. S 2,75% 28/07/2028	EUR	17.948.000	17.874.314	0,85
			<b>17.868.281</b>	<b>0,85</b>	European Investment Bank, Reg. S 3% 15/02/2039	EUR	14.136.000	13.685.761	0,65
<i>Portugal</i>					European Stability Mechanism, Reg. S 0% 15/12/2026	EUR	2.299.099	2.137.352	0,10
Portugal Government Bond, Reg. S 5,125% 15/10/2024	USD	10.426.000	9.733.784	0,46	European Union, Reg. S 4% 04/04/2044	EUR	7.631.767	8.180.178	0,39
			<b>9.733.784</b>	<b>0,46</b>	European Union, Reg. S 3% 04/03/2053	EUR	19.585.714	17.864.501	0,85
<i>Slowakei</i>							<b>68.478.092</b>	<b>3,25</b>	
Slovakia Government Bond, Reg. S 3,75% 06/03/2034	EUR	16.767.232	16.832.233	0,80	<i>Schweden</i>				
			<b>16.832.233</b>	<b>0,80</b>	Sweden Government Bond, Reg. S 1% 12/11/2026	SEK	5.280.000	450.121	0,02
<i>Südkorea</i>					Sweden Government Bond, Reg. S 0,75% 12/05/2028	SEK	8.770.000	731.278	0,03
Korea Government Bond 0% 16/09/2025	EUR	7.474.000	7.160.057	0,34	Sweden Government Bond, Reg. S 0,125% 12/05/2031	SEK	22.465.000	1.727.301	0,08
Korea Government Bond 2,75% 19/01/2027	USD	4.334.000	3.856.709	0,18	Sweden Government Bond, Reg. S 3,5% 30/03/2039	SEK	4.170.000	422.866	0,02
			<b>11.016.766</b>	<b>0,52</b>	Sweden Government Bond, Reg. S 1,375% 23/06/2071	SEK	1.875.000	114.197	0,01
<i>Spanien</i>							<b>3.445.763</b>	<b>0,16</b>	
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0,8% 30/07/2029	EUR	10.390.000	9.312.895	0,44	<i>Großbritannien</i>				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,6% 30/04/2025	EUR	1.127.000	1.110.534	0,05	UK Treasury, Reg. S 1,25% 22/07/2027	GBP	2.030.000	2.203.830	0,10
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,3% 31/10/2026	EUR	2.420.000	2.326.622	0,11	UK Treasury, Reg. S 0,375% 22/10/2030	GBP	5.990.000	5.682.728	0,27
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,5% 30/04/2027	EUR	5.284.000	5.067.726	0,24	UK Treasury, Reg. S 0,25% 31/07/2031	GBP	5.450.000	4.974.034	0,24
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,8% 30/07/2027	EUR	7.967.000	7.451.343	0,35	UK Treasury, Reg. S 4% 22/10/2031	GBP	3.230.000	3.806.085	0,18
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,4% 30/04/2028	EUR	5.145.000	4.851.973	0,23	UK Treasury, Reg. S 0,875% 31/07/2033	GBP	15.883.972	14.233.706	0,68
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030	EUR	8.035.000	7.552.820	0,36	UK Treasury, Reg. S 4,25% 31/07/2034	GBP	28.390.025	33.805.618	1,61
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,1% 30/04/2031	EUR	3.140.000	2.568.491	0,12	UK Treasury, Reg. S 0,625% 31/07/2035	GBP	651.000	528.519	0,02
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15% 30/04/2033	EUR	8.119.000	8.047.756	0,38	UK Treasury, Reg. S 1,75% 07/09/2037	GBP	3.564.585	3.144.512	0,15
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,55% 31/10/2033	EUR	26.944.000	27.458.226	1,30	UK Treasury, Reg. S 1,125% 31/01/2039	GBP	1.256.000	967.597	0,05
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,25% 30/04/2034	EUR	25.430.000	25.208.123	1,20	UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/12/2040	GBP	3.098.000	3.568.946	0,17
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 31/10/2034	EUR	20.007.000	20.101.683	0,96	UK Treasury, Reg. S 1,25% 22/10/2041	GBP	3.411.650	2.480.195	0,12
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,85% 30/07/2035	EUR	6.263.000	5.361.483	0,25	UK Treasury, Reg. S 4,5% 07/12/2042	GBP	3.538.000	4.170.660	0,20
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,9% 30/07/2039	EUR	4.632.000	4.738.246	0,23	UK Treasury, Reg. S 3,25% 22/01/2044	GBP	5.046.000	4.951.023	0,23
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,2% 31/10/2040	EUR	3.833.000	2.654.803	0,13	UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/01/2045	GBP	1.181.000	1.196.110	0,06
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 30/07/2042	EUR	912.000	586.254	0,03	UK Treasury, Reg. S 0,875% 31/01/2046	GBP	4.452.000	2.623.687	0,12
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	4.163.000	3.407.213	0,16	UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/12/2046	GBP	1.760.000	1.979.794	0,09
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	2.365.000	1.262.514	0,06	UK Treasury, Reg. S 1,5% 22/07/2047	GBP	3.664.000	2.451.018	0,12
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,9% 31/10/2052	EUR	2.415.000	1.591.755	0,08	UK Treasury, Reg. S 1,75% 22/01/2049	GBP	3.186.820	2.212.359	0,10
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	745.000	663.897	0,03	UK Treasury, Reg. S 1,25% 31/07/2051	GBP	4.673.000	2.703.027	0,13
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2071	EUR	704.000	336.853	0,02	UK Treasury, Reg. S 3,75% 22/07/2052	GBP	1.097.800	1.130.652	0,05
			<b>141.661.210</b>	<b>6,73</b>	UK Treasury, Reg. S 1,5% 31/07/2053	GBP	4.490.000	2.712.564	0,13
					UK Treasury, Reg. S 4,375% 31/07/2054	GBP	14.725.108	16.786.540	0,80
					UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/12/2055	GBP	989.450	1.104.545	0,05
					UK Treasury, Reg. S 4% 22/01/2060	GBP	2.472.840	2.647.334	0,13
					UK Treasury, Reg. S 0,5% 22/10/2061	GBP	2.075.000	739.379	0,03
					UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2071	GBP	4.540.000	2.479.650	0,12
					UK Treasury, Reg. S 1,125% 22/10/2073	GBP	645.000	280.322	0,01
							<b>125.564.434</b>	<b>5,96</b>	
					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
					US Treasury 3,25% 30/06/2027	USD	30.000	27.112	0,00
					US Treasury 3,125% 31/08/2027	USD	30.990.000	27.852.931	1,32
					US Treasury 1,5% 15/02/2030	USD	41.406.600	33.379.887	1,59
					US Treasury 0,625% 15/05/2030	USD	43.440.000	32.993.866	1,57
					US Treasury 1,125% 15/02/2031	USD	25.400.000	19.530.779	0,93
					US Treasury 2,75% 15/08/2032	USD	7.295.600	6.112.002	0,29
					US Treasury 1,375% 15/07/2033	USD	57.195.000	52.487.719	2,49

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
US Treasury 4,5% 15/11/2033	USD	14.454.000	13.746.506	0,65	Japan Treasury Bill 0% 16/07/2024	JPY	2.214.200.000	12.897.742	0,61
US Treasury 4,5% 15/02/2036	USD	8.175.000	7.862.597	0,37	Japan Treasury Bill 0% 29/07/2024	JPY	5.083.050.000	29.608.812	1,41
US Treasury 4,625% 15/02/2040	USD	10.440.000	10.051.714	0,48	Japan Treasury Bill 0% 20/09/2024	JPY	1.138.200.000	6.629.499	0,32
US Treasury 1,125% 15/05/2040	USD	18.970.000	11.096.708	0,53				<b>94.257.206</b>	<b>4,48</b>
US Treasury 1,125% 15/08/2040	USD	17.496.000	10.131.636	0,48					
US Treasury 1,875% 15/02/2041	USD	17.203.000	11.184.796	0,53	<i>Mexiko</i>				
US Treasury 2% 15/11/2041	USD	15.630.000	10.201.460	0,49	Mexican Bonos 7,75% 13/11/2042	MXN	1.370.000	5.638.551	0,27
US Treasury 3,125% 15/02/2042	USD	10.847.100	8.453.704	0,40	Mexico Government Bond 5,4% 09/02/2028	USD	3.679.000	3.437.595	0,16
US Treasury 2,75% 15/08/2042	USD	13.350.000	9.749.777	0,46	Mexico Government Bond, FRN 775% 23/11/2034	MXN	3.405.000	14.968.876	0,71
US Treasury 3,375% 15/08/2042	USD	11.270.000	9.030.575	0,43				<b>24.045.022</b>	<b>1,14</b>
US Treasury 2,75% 15/11/2042	USD	11.860.000	8.631.939	0,41					
US Treasury 4,75% 15/11/2043	USD	7.940.000	7.628.461	0,36	<i>Slowakei</i>				
US Treasury 3% 15/11/2044	USD	11.040.000	8.190.505	0,39	Slovakia Government Bond, Reg. S 3,625% 08/06/2033	EUR	11.006.280	11.093.642	0,53
US Treasury 2,5% 15/02/2045	USD	5.153.000	3.494.316	0,17				<b>11.093.642</b>	<b>0,53</b>
US Treasury 3% 15/05/2045	USD	4.080.000	3.013.818	0,14					
US Treasury 2,875% 15/08/2045	USD	5.480.000	3.956.440	0,19	<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>200.704.154</b>	<b>9,53</b>
US Treasury 3% 15/11/2045	USD	7.100.000	5.226.748	0,25	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>200.704.154</b>	<b>9,53</b>
US Treasury 2,5% 15/05/2046	USD	11.142.000	7.450.381	0,35	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>2.063.229.038</b>	<b>98,00</b>
US Treasury 3% 15/02/2047	USD	13.127.000	9.566.787	0,45	<b>Bankguthaben</b>			<b>27.717.016</b>	<b>1,32</b>
US Treasury 3% 15/02/2048	USD	9.110.000	6.593.684	0,31	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>14.411.691</b>	<b>0,68</b>
US Treasury 3,125% 15/05/2048	USD	12.965.000	9.591.670	0,46	<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>2.105.357.745</b>	<b>100,00</b>
US Treasury 3% 15/08/2048	USD	6.220.000	4.492.861	0,21					
US Treasury 2,25% 15/08/2049	USD	9.650.000	5.944.335	0,28					
US Treasury 2,375% 15/11/2049	USD	4.753.000	3.008.419	0,14					
US Treasury 2% 15/02/2050	USD	17.364.000	10.061.536	0,48					
US Treasury 1,25% 15/05/2050	USD	18.094.000	8.573.781	0,41					
US Treasury 1,375% 15/08/2050	USD	16.120.000	7.883.232	0,38					
US Treasury 1,625% 15/11/2050	USD	20.747.000	10.853.069	0,52					
US Treasury 1,875% 15/11/2051	USD	11.470.000	6.360.888	0,30					
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	5.890.000	4.223.959	0,20					
			<b>408.640.598</b>	<b>19,41</b>					
<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>1.862.524.884</b>	<b>88,47</b>					
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>1.862.524.884</b>	<b>88,47</b>					
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>									
<i>Anleihen</i>									
<i>Österreich</i>									
Oesterreichische Kontrollbank AG, Reg. S 0,5% 15/12/2025	GBP	7.828.000	8.677.829	0,41	<b>Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024</b>				<b>% des Netto- vermögens</b>
Oesterreichische Kontrollbank AG, Reg. S 4,125% 16/10/2028	GBP	14.620.000	17.152.209	0,81	Japan				20,26
			<b>25.830.038</b>	<b>1,22</b>	Vereinigte Staaten von Amerika				19,41
<i>Frankreich</i>					Frankreich				9,66
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0,05% 25/03/2025	EUR	7.200.000	7.010.114	0,33	Italien				9,25
Dexia SA, Reg. S 0,01% 22/01/2027	EUR	3.800.000	3.508.645	0,17	Spanien				6,73
Dexia SA, Reg. S 0% 21/01/2028	EUR	3.800.000	3.409.574	0,16	Großbritannien				5,96
Dexia SA, Reg. S 2,75% 18/01/2029	EUR	13.200.000	13.013.121	0,62	Deutschland				5,84
			<b>26.941.454</b>	<b>1,28</b>	Supranational				3,25
<i>Deutschland</i>					Mexiko				2,86
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 09/11/2028	EUR	8.434.000	7.451.496	0,35	Kanada				1,59
			<b>7.451.496</b>	<b>0,35</b>	Lettland				1,55
<i>Ungarn</i>					Slowakei				1,33
Hungary Government Bond, Reg. S 0,125% 21/09/2028	EUR	4.892.000	4.174.466	0,20	Australien				1,26
			<b>4.174.466</b>	<b>0,20</b>	Österreich				1,22
<i>Israel</i>					Belgien				0,88
Israel Government Bond, Reg. S 0,625% 18/01/2032	EUR	8.931.000	6.910.830	0,33	Polen				0,85
			<b>6.910.830</b>	<b>0,33</b>	Israel				0,83
<i>Japan</i>					Irland				0,77
Japan Bank for International Cooperation 3,125% 15/02/2028	EUR	14.580.000	14.549.564	0,69	Niederlande				0,69
Japan International Cooperation Agency 4% 23/05/2028	USD	15.016.000	13.665.407	0,65	Tschechische Republik				0,68
Japan International Cooperation Agency 4,75% 21/05/2029	USD	17.940.000	16.906.182	0,80	Litauen				0,67
					Ungarn				0,61
					Südkorea				0,52
					Portugal				0,46
					Estland				0,44
					Dänemark				0,27
					Schweden				0,16
					<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				<b>98,00</b>
					Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)				2,00
					<b>Summe</b>				<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	39.841	EUR	24.499	03/07/2024	Barclays	336	-
AUD	43.282	EUR	26.649	03/07/2024	BNP Paribas	330	-
AUD	14.721	EUR	9.000	03/07/2024	Citibank	176	-
AUD	41.087	EUR	25.120	03/07/2024	HSBC	490	-
AUD	6.567.987	EUR	4.024.435	03/07/2024	Merrill Lynch	69.603	-
AUD	43.874.842	EUR	27.273.588	03/07/2024	RBC	75.019	0,01
AUD	6.305.988	EUR	3.908.145	06/08/2024	Morgan Stanley	19.722	-
DKK	46.095.012	EUR	6.180.828	03/07/2024	Morgan Stanley	223	-
EUR	6.677	AUD	10.720	06/08/2024	HSBC	-	-
EUR	14.409.952	CZK	356.636.082	03/07/2024	Citibank	179.608	0,01
EUR	14.249.991	CZK	356.636.082	05/08/2024	Citibank	33.225	-
EUR	6.181.851	DKK	46.095.012	03/07/2024	Morgan Stanley	801	-
EUR	40.568	GBP	34.327	03/07/2024	Barclays	35	-
EUR	52.359	GBP	44.298	03/07/2024	HSBC	52	-
EUR	50.084.816	GBP	42.304.344	03/07/2024	Morgan Stanley	131.742	0,01
EUR	30.022	GBP	25.407	05/08/2024	Barclays	64	-
EUR	158.964.659	GBP	134.764.499	05/08/2024	Citibank	57.508	-
EUR	28.320	GBP	23.998	05/08/2024	HSBC	22	-
EUR	11.613	GBP	9.842	05/08/2024	Morgan Stanley	8	-
EUR	13.117.470	GBP	11.085.623	05/08/2024	State Street	45.892	-
EUR	7.947.734	JPY	1.345.840.666	03/07/2024	Morgan Stanley	107.361	0,01
EUR	292.667.417	JPY	49.746.232.065	03/07/2024	State Street	2.864.158	0,14
EUR	14.068.878	MXN	261.079.738	03/07/2024	Citibank	745.869	0,04
EUR	7.721.173	MXN	150.968.733	03/07/2024	Merrill Lynch	17.175	-
EUR	206.181	NOK	2.341.092	05/08/2024	HSBC	1.013	-
EUR	83.427	NOK	942.401	05/08/2024	Morgan Stanley	838	-
EUR	1.550	SGD	2.244	05/08/2024	Barclays	3	-
EUR	1.480	SGD	2.143	05/08/2024	State Street	2	-
EUR	674.599.265	USD	721.516.700	03/07/2024	HSBC	283.866	0,02
EUR	664.441.349	USD	711.861.863	05/08/2024	Goldman Sachs	222.518	0,01
EUR	1.217.522	USD	1.303.855	05/08/2024	HSBC	931	-
EUR	1.731.560	USD	1.854.150	05/08/2024	Morgan Stanley	1.503	-
GBP	3.092.687	EUR	3.630.418	03/07/2024	BNP Paribas	21.435	-
GBP	3.068.298	EUR	3.598.308	03/07/2024	Citibank	24.747	-
GBP	4.886	EUR	5.734	03/07/2024	Merrill Lynch	36	-
GBP	160.795	EUR	188.634	03/07/2024	Morgan Stanley	1.232	-
GBP	36.954	EUR	43.351	03/07/2024	RBC	284	-
GBP	7.286.556	EUR	8.540.285	03/07/2024	Standard Chartered	63.698	-
GBP	1.073	EUR	1.259	03/07/2024	State Street	8	-
JPY	50.040.110.699	EUR	290.757.453	03/07/2024	BNP Paribas	757.836	0,04
NOK	12.923.207	EUR	1.122.397	03/07/2024	Barclays	10.993	-
NOK	2.082.124	EUR	181.467	03/07/2024	HSBC	1.139	-
NOK	470.987.406	EUR	41.270.763	03/07/2024	Merrill Lynch	35.761	-
NOK	15.120.648	EUR	1.315.156	03/07/2024	Morgan Stanley	10.955	-
NOK	21.404.796	EUR	1.865.522	03/07/2024	State Street	11.722	-
NOK	519.877.683	EUR	45.531.338	05/08/2024	Morgan Stanley	29.399	-
NOK	498.385	EUR	43.619	05/08/2024	State Street	58	-
SEK	28.614.728	EUR	2.516.985	03/07/2024	State Street	2.035	-
SGD	57.766	EUR	39.423	03/07/2024	Barclays	407	-
SGD	10.386	EUR	7.110	03/07/2024	BNP Paribas	51	-
SGD	3.487	EUR	2.379	03/07/2024	Goldman Sachs	25	-
SGD	38.723	EUR	26.667	03/07/2024	HSBC	33	-
SGD	78.159	EUR	53.486	03/07/2024	Merrill Lynch	404	-
SGD	1.054.258	EUR	719.322	03/07/2024	Morgan Stanley	7.596	-
SGD	10.795	EUR	7.368	03/07/2024	State Street	75	-
SGD	1.954	EUR	1.346	05/08/2024	Barclays	2	-
SGD	1.240.553	EUR	854.898	05/08/2024	HSBC	484	-
SGD	34.518	EUR	23.794	05/08/2024	Morgan Stanley	7	-
SGD	10.402	EUR	7.161	05/08/2024	State Street	11	-
USD	3.085.622	EUR	2.879.968	02/07/2024	Morgan Stanley	3.926	-
USD	114.017.783	EUR	105.985.433	03/07/2024	Barclays	573.358	0,02
USD	30.586.896	EUR	28.101.338	03/07/2024	BNP Paribas	484.577	0,02
USD	14.000.000	EUR	12.909.851	03/07/2024	Citibank	174.275	0,01
USD	730.994.829	EUR	673.043.678	03/07/2024	HSBC	10.129.795	0,48
USD	15.015.790	EUR	13.801.962	03/07/2024	Merrill Lynch	231.501	0,01
USD	2.701.489	EUR	2.523.946	03/07/2024	Morgan Stanley	813	-
USD	68.156.000	EUR	63.440.824	03/07/2024	Standard Chartered	256.441	0,02
USD	13.725.434	EUR	12.779.382	03/07/2024	State Street	48.141	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>17.743.353</b>	<b>0,85</b>
CZK	356.636.082	EUR	14.263.309	03/07/2024	Citibank	(32.965)	-
EUR	9.890	AUD	16.027	03/07/2024	Barclays	(100)	-
EUR	44.104	AUD	72.106	03/07/2024	BNP Paribas	(842)	-
EUR	7.118	AUD	11.435	03/07/2024	Citibank	(9)	-
EUR	26.941.099	AUD	43.968.672	03/07/2024	Merrill Lynch	(465.995)	(0,02)
EUR	3.972.799	AUD	6.407.231	03/07/2024	Morgan Stanley	(21.035)	-
EUR	65.016	AUD	106.289	03/07/2024	State Street	(1.237)	-
EUR	27.241.045	AUD	43.851.055	06/08/2024	RBC	(72.857)	(0,01)
EUR	31.316.979	CAD	46.469.576	03/07/2024	Barclays	(388.801)	(0,02)
EUR	31.676.992	CAD	46.469.576	06/08/2024	RBC	(1.651)	-
EUR	6.182.893	DKK	46.095.012	05/08/2024	Morgan Stanley	(323)	-
EUR	13.040.343	GBP	11.110.624	03/07/2024	Citibank	(79.109)	(0,01)

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	89.746	GBP	76.455	03/07/2024	Merrill Lynch	(533)	-
EUR	5.763	GBP	4.903	03/07/2024	Morgan Stanley	(26)	-
EUR	121.910.935	GBP	104.013.754	03/07/2024	Standard Chartered	(908.762)	(0,05)
EUR	291.765.393	JPY	50.040.110.699	05/08/2024	BNP Paribas	(801.820)	(0,04)
EUR	43.653	NOK	498.385	01/07/2024	State Street	(58)	-
EUR	450.916	NOK	5.167.708	03/07/2024	Goldman Sachs	(2.303)	-
EUR	45.875.268	NOK	523.455.274	03/07/2024	Morgan Stanley	(32.794)	-
EUR	78.614	NOK	897.293	05/08/2024	Morgan Stanley	(22)	-
EUR	2.499.622	SEK	28.614.728	03/07/2024	Citibank	(19.398)	-
EUR	2.517.174	SEK	28.614.728	05/08/2024	State Street	(2.045)	-
EUR	1.346	SGD	1.954	01/07/2024	Barclays	(1)	-
EUR	2.322	SGD	3.377	02/07/2024	State Street	(6)	-
EUR	1.703	SGD	2.491	03/07/2024	BNP Paribas	(14)	-
EUR	856.987	SGD	1.243.590	03/07/2024	HSBC	(476)	-
EUR	6.682	SGD	9.748	03/07/2024	Morgan Stanley	(39)	-
EUR	3.534	SGD	5.148	03/07/2024	State Street	(16)	-
EUR	1.540	SGD	2.235	05/08/2024	Citibank	(1)	-
EUR	3.592.785	USD	3.905.378	03/07/2024	Barclays	(57.106)	-
EUR	4.427.714	USD	4.769.786	03/07/2024	BNP Paribas	(30.036)	-
EUR	5.166.891	USD	5.607.345	03/07/2024	Citibank	(73.625)	-
EUR	3.787.247	USD	4.101.762	03/07/2024	Goldman Sachs	(46.180)	-
EUR	853.604.305	USD	927.076.359	03/07/2024	HSBC	(12.823.132)	(0,61)
EUR	2.149	USD	2.329	03/07/2024	Merrill Lynch	(27)	-
EUR	23.905.561	USD	25.913.290	03/07/2024	Morgan Stanley	(312.494)	(0,01)
EUR	3.427.916	USD	3.715.995	03/07/2024	Standard Chartered	(44.980)	-
EUR	8.426	USD	9.161	03/07/2024	State Street	(136)	-
EUR	55.975	USD	60.040	05/08/2024	HSBC	(47)	-
EUR	2.876.380	USD	3.086.723	05/08/2024	Morgan Stanley	(3.757)	-
GBP	322.974	EUR	381.420	03/07/2024	Barclays	(52)	-
GBP	4.200	EUR	4.975	03/07/2024	BNP Paribas	(16)	-
GBP	134.855.511	EUR	159.288.146	03/07/2024	Citibank	(50.425)	-
GBP	8.670.672	EUR	10.274.115	03/07/2024	HSBC	(35.764)	-
GBP	84.097	EUR	99.553	03/07/2024	Morgan Stanley	(251)	-
GBP	13.983.059	EUR	16.504.955	05/08/2024	Morgan Stanley	(16.873)	-
JPY	357.013.476	EUR	2.119.481	03/07/2024	HSBC	(39.652)	-
JPY	694.948.556	USD	4.441.977	03/07/2024	Barclays	(102.870)	(0,01)
NOK	4.323.860	EUR	380.597	03/07/2024	Barclays	(1.386)	-
NOK	1.780.941	EUR	156.452	03/07/2024	Goldman Sachs	(260)	-
SGD	4.497	EUR	3.106	03/07/2024	HSBC	(5)	-
SGD	2.906	EUR	2.005	03/07/2024	Morgan Stanley	(1)	-
USD	621.486	EUR	581.782	01/07/2024	Morgan Stanley	(927)	-
USD	711.861.863	EUR	665.478.044	03/07/2024	Goldman Sachs	(185.866)	(0,01)
USD	20.165.668	EUR	18.839.042	05/08/2024	Barclays	(23.008)	-
USD	721.516.700	EUR	673.551.356	05/08/2024	HSBC	(323.863)	(0,02)
USD	1.721	EUR	1.607	05/08/2024	Morgan Stanley	(1)	-
USD	62.977	EUR	58.825	05/08/2024	State Street	(62)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						(17.006.040)	(0,81)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva						737.313	0,04

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
3 Month Euribor, 15/12/2025	128	EUR	31.143.200	6.696	-
3 Month Euribor, 15/09/2025	38	EUR	9.236.850	10.925	-
3 Month SOFR, 17/12/2024	(18)	USD	(3.989.521)	41.546	-
Australia 3 Year Bond, 16/09/2024	53	AUD	3.484.017	8.581	-
Euro-BTP, 06/09/2024	(507)	EUR	(58.563.570)	55.746	0,01
Euro-Bund, 06/09/2024	(459)	EUR	(60.629.310)	30.730	-
Euro-Buxl, 06/09/2024	(208)	EUR	(27.327.040)	41.600	-
ICE 3 Month SONIA Index, 17/03/2026	80	GBP	22.677.626	8.856	-
ICE 3 Month SONIA Index, 17/12/2024	95	GBP	26.657.642	924	-
Short-Term Euro-BTP, 06/09/2024	1.800	EUR	189.099.000	45.000	-
US 2 Year Note, 30/09/2024	1.284	USD	245.303.649	229.435	0,01
US 5 Year Note, 30/09/2024	1.331	USD	132.936.144	218.825	0,01
US 10 Year Note, 19/09/2024	599	USD	61.822.873	74.114	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				772.978	0,04

## JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
3 Month Euribor, 16/12/2024	(55)	EUR	(13.298.656)	(842)	-
3 Month Euribor, 16/09/2024	(13)	EUR	(3.135.356)	(51.329)	(0,01)
3 Month SOFR, 18/03/2025	(7)	USD	(1.556.551)	(450)	-
Australia 10 Year Bond, 16/09/2024	(20)	AUD	(1.415.857)	(15.890)	-
Euro-Bobl, 06/09/2024	(287)	EUR	(33.478.550)	(17.220)	-
Euro-OAT, 06/09/2024	130	EUR	16.035.500	(2.470)	-
Euro-Schatz, 06/09/2024	(5.598)	EUR	(592.072.470)	(217.949)	(0,01)
ICE 3 Month SONIA Index, 18/03/2025	(80)	GBP	(22.504.041)	(4.133)	-
ICE 3 Month SONIA Index, 17/09/2024	(95)	GBP	(26.601.552)	(334)	-
Long Gilt, 26/09/2024	(163)	GBP	(18.890.800)	(27.909)	-
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2024	(125)	USD	(13.339.372)	(19.707)	-
US Ultra Bond, 19/09/2024	74	USD	8.776.023	(7.564)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(365.797)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften</b>				<b>407.181</b>	<b>0,02</b>

## Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
11.900.000	EUR	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 2,403%			
			Variabler Zinssatz erhalten EURIBOR 6 month	30/01/2056	26.931	-
30.000.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 3,671%			
			Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day	24/06/2037	85.797	0,01
140.000.000	USD	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt SOFR 1 day			
			Festzinssatz erhalten 3,951%	19/04/2029	805.815	0,04
<b>Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva</b>					<b>918.543</b>	<b>0,05</b>
62.500.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 4,068%			
			Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day	15/02/2034	(1.066.534)	(0,05)
32.000.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 4,021%			
			Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day	19/04/2037	(690.296)	(0,03)
28.000.000	EUR	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt EURIBOR 6 month			
			Festzinssatz erhalten 2,637%	28/01/2036	(197.596)	(0,01)
135.000.000	USD	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt SOFR 1 day			
			Festzinssatz erhalten 3,542%	24/06/2029	(88.428)	(0,01)
<b>Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva</b>					<b>(2.042.854)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Nettomarktwert der Zinsswaps - Passiva</b>					<b>(1.124.311)</b>	<b>(0,05)</b>

JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Japan</i>				
<i>Anleihen</i>					Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1,875% 01/09/2026				
<i>Australien</i>					Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1,25% 20/10/2026				
Australia Government Bond, Reg. S 0,25% 21/11/2024	AUD	820.000	503.159	0,76	Japan Bank for International Co. 4,25% 26/01/2026	USD	1.600.000	1.404.127	2,13
Australia Government Bond, Reg. S 0,25% 21/11/2025	AUD	680.000	401.075	0,61	Japan Bank for International Cooperation 4,25% 27/04/2026	USD	1.600.000	1.378.888	2,09
			<b>904.234</b>	<b>1,37</b>	Japan Bank for International Cooperation 1,875% 21/07/2026	USD	534.000	493.120	0,75
<i>Kanada</i>					Japan Bank for International Cooperation 2,25% 04/11/2026				
Canada Government Bond 2,25% 01/06/2025	CAD	1.293.000	865.301	1,31	Japan Bank for International Cooperation 1,625% 20/01/2027	USD	252.000	221.859	0,34
Canada Government Bond 1,5% 01/06/2026	CAD	760.000	495.586	0,75	Japan Bank for International Cooperation 2,25% 04/11/2026	USD	1.020.000	899.660	1,37
Canada Government Bond 1,25% 01/03/2027	CAD	190.000	121.574	0,19	Japan Bank for International Cooperation 4,625% 19/07/2028	USD	414.000	358.064	0,54
Canada Government Bond 1% 01/06/2027	CAD	230.000	145.627	0,22	Japan Bank for International Cooperation 3,25% 20/07/2028	USD	350.000	327.392	0,50
			<b>1.628.088</b>	<b>2,47</b>	Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/12/2024	JPY	374.000	332.155	0,50
<i>Dänemark</i>					Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/06/2025				
Denmark Government Bond 0% 15/11/2024	DKK	425.000	56.313	0,09	Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/06/2026	JPY	201.800.000	1.175.539	1,79
Denmark Government Bond 1,75% 15/11/2025	DKK	555.000	73.318	0,11	Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/09/2026	JPY	189.250.000	1.101.577	1,67
			<b>129.631</b>	<b>0,20</b>	Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/03/2027	JPY	27.850.000	161.212	0,24
<i>Frankreich</i>					Japan Government Two Year Bond 0,1% 01/01/2026				
Dexia SA, Reg. S 4,375% 18/02/2026	GBP	1.000.000	1.171.345	1,78	Japan International Cooperation Agency 2,125% 20/10/2026	USD	306.000.000	1.769.478	2,69
Dexia SA, Reg. S 0,01% 22/01/2027	EUR	400.000	369.263	0,56	Japan International Cooperation Agency 2,75% 27/04/2027	USD	114.250.000	659.055	1,00
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5% 24/09/2027	EUR	4.129.751	4.063.536	6,17		JPY	352.000.000	2.045.636	3,11
			<b>5.604.144</b>	<b>8,51</b>		USD	300.000	263.856	0,40
<i>Deutschland</i>					Japan International Cooperation Agency 2,75% 27/04/2027				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25% 15/02/2029	EUR	110.000	99.850	0,15		USD	1.100.000	973.230	1,48
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,875% 18/07/2024	GBP	1.470.000	1.732.649	2,63			<b>14.441.304</b>	<b>21,93</b>	
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,875% 29/05/2026	EUR	470.000	468.299	0,71					
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,25% 30/06/2027	EUR	200.000	190.569	0,29					
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 1,375% 08/09/2025	GBP	133.000	150.409	0,23					
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0% 19/07/2028	EUR	200.000	178.036	0,27					
			<b>2.819.812</b>	<b>4,28</b>					
<i>Ungarn</i>					<i>Lettland</i>				
Hungary Government Bond, Reg. S 6,125% 22/05/2028	USD	289.000	275.515	0,42	Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 25/03/2027	EUR	165.000	166.845	0,25
Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029	EUR	240.000	238.327	0,36	Latvia Government Bond, Reg. S 3,5% 17/01/2028	EUR	178.000	179.588	0,27
			<b>513.842</b>	<b>0,78</b>	Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 22/05/2029	EUR	88.000	89.599	0,14
<i>Israel</i>					<i>Luxemburg</i>				
Israel Government Bond, Reg. S 1,5% 18/01/2027	EUR	700.000	649.832	0,99	European Financial Stability Facility, Reg. S 0,5% 11/07/2025	EUR	660.000	641.728	0,97
			<b>649.832</b>	<b>0,99</b>	European Financial Stability Facility, Reg. S 1,5% 15/12/2025	EUR	1.252.000	1.222.481	1,86
<i>Italien</i>					<i>Mexiko</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,45% 15/05/2025	EUR	435.000	427.639	0,65	Mexico Government Bond 1,35% 18/09/2027	EUR	520.000	482.000	0,73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,6% 29/09/2025	EUR	905.000	905.954	1,38	Mexico Government Bond 3,625% 09/04/2029	EUR	490.000	481.720	0,73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,5% 01/02/2026	EUR	673.000	642.854	0,98	Mexico Government Bond 4,5% 22/04/2029	USD	430.000	386.070	0,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/08/2026	EUR	165.000	153.905	0,23			<b>1.349.790</b>	<b>2,05</b>	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,25% 01/12/2026	EUR	520.000	495.060	0,75					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,1% 01/04/2027	EUR	150.000	141.154	0,22					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,2% 01/06/2027	EUR	590.000	571.465	0,87					
Italy Government Bond 2,375% 17/10/2024	USD	1.433.000	1.326.348	2,01					
			<b>4.664.379</b>	<b>7,09</b>					
<i>Polen</i>					<i>Portugal</i>				
					Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6,25% 31/10/2028	USD	947.000	884.126	1,34
					Poland Government Bond 4,625% 18/03/2029	USD	207.000	191.564	0,29
					Poland Government Bond, Reg. S 1% 07/03/2029	EUR	100.000	91.255	0,14
							<b>912.857</b>	<b>1,39</b>	
<i>Südkorea</i>					<i>Spanien</i>				
					Korea Government Bond 0% 16/09/2025	EUR	595.000	570.007	0,87
							<b>570.007</b>	<b>0,87</b>	
					Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 31/01/2027	EUR	180.000	166.474	0,25
					Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2,5% 31/05/2027	EUR	390.000	383.996	0,58



JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 3,5% 31/05/2029	EUR	600.000	612.780	0,93	<i>Japan</i>				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0,8% 30/07/2029	EUR	20.000	17.927	0,03	Japan International Cooperation Agency 4,75% 21/05/2029	USD	560.000	527.729	0,80
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,6% 30/04/2025	EUR	773.000	761.706	1,16	Japan Treasury Bill 0% 22/07/2024	JPY	97.600.000	568.521	0,86
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026	EUR	732.000	716.973	1,09				<b>1.096.250</b>	<b>1,66</b>
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,5% 30/04/2027	EUR	150.000	143.861	0,22	<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>2.466.639</b>	<b>3,74</b>
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 30/04/2029	EUR	100.000	93.123	0,14	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>2.466.639</b>	<b>3,74</b>
			<b>2.896.840</b>	<b>4,40</b>	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Supranational</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
European Stability Mechanism, Reg. S 1% 23/09/2025	EUR	540.000	525.712	0,80	<i>Luxemburg</i>				
European Stability Mechanism, Reg. S 0% 15/12/2026	EUR	87.603	81.440	0,12	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	47	492.345	0,75
European Stability Mechanism, Reg. S 0,75% 05/09/2028	EUR	200.000	183.244	0,28				<b>492.345</b>	<b>0,75</b>
European Union, Reg. S 0,8% 04/07/2025	EUR	660.000	643.696	0,98	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>492.345</b>	<b>0,75</b>
European Union, Reg. S 2,75% 05/10/2026	EUR	832.931	827.459	1,25	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>492.345</b>	<b>0,75</b>
European Union, Reg. S 0% 04/10/2028	EUR	200.000	176.929	0,27	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>65.550.942</b>	<b>99,55</b>
			<b>2.438.480</b>	<b>3,70</b>	<b>Bankguthaben</b>			<b>283.135</b>	<b>0,43</b>
<i>Schweden</i>					<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>11.175</b>	<b>0,02</b>
Sweden Government Bond, Reg. S 2,5% 12/05/2025	SEK	2.010.000	176.227	0,27	<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>65.845.252</b>	<b>100,00</b>
			<b>176.227</b>	<b>0,27</b>					
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
US Treasury 0,75% 15/11/2024	USD	280.000	257.268	0,39					
US Treasury 1,75% 15/03/2025	USD	100.000	91.250	0,14					
US Treasury 0,5% 31/03/2025	USD	2.370.000	2.139.663	3,25					
US Treasury 0,375% 30/04/2025	USD	1.055.000	948.011	1,44					
US Treasury 2,625% 31/12/2025	USD	1.685.000	1.524.703	2,32					
US Treasury 2,25% 31/03/2026	USD	1.970.000	1.764.610	2,68					
US Treasury 0,875% 30/06/2026	USD	443.000	384.522	0,58					
US Treasury 1,625% 30/09/2026	USD	2.220.000	1.944.698	2,95					
US Treasury 1,25% 31/12/2026	USD	1.117.000	964.004	1,46					
US Treasury 2,25% 15/02/2027	USD	1.600.000	1.412.449	2,15					
US Treasury 1,125% 28/02/2027	USD	3.010.000	2.577.499	3,91					
US Treasury 0,5% 30/04/2027	USD	790.000	661.171	1,00					
US Treasury 0,5% 31/05/2027	USD	4.110.000	3.430.237	5,21					
US Treasury 0,5% 30/06/2027	USD	220.000	183.108	0,28					
US Treasury 3,25% 30/06/2027	USD	1.275.000	1.152.241	1,75					
US Treasury 2,75% 31/07/2027	USD	130.000	115.623	0,18					
US Treasury 4,125% 30/09/2027	USD	130.000	120.419	0,18					
US Treasury 3,875% 31/12/2029	USD	40.000	36.648	0,06					
			<b>19.708.124</b>	<b>29,93</b>					
<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>62.591.958</b>	<b>95,06</b>					
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>62.591.958</b>	<b>95,06</b>					
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>									
<i>Anleihen</i>									
<i>Österreich</i>									
Oesterreichische Kontrollbank AG, Reg. S 4,125% 16/10/2028	GBP	500.000	586.601	0,89					
			<b>586.601</b>	<b>0,89</b>					
<i>Frankreich</i>									
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0,05% 25/03/2025	EUR	400.000	389.451	0,59					
Dexia SA, Reg. S 2,75% 18/01/2029	EUR	400.000	394.337	0,60					
			<b>783.788</b>	<b>1,19</b>					

†Fonds einer verbundenen Partei.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	29,93
Japan	23,59
Frankreich	9,70
Italien	7,09
Spanien	4,40
Deutschland	4,28
Supranational	3,70
Luxemburg	3,58
Kanada	2,47
Mexiko	2,05
Polen	1,39
Australien	1,37
Portugal	1,34
Israel	0,99
Österreich	0,89
Südkorea	0,87
Ungarn	0,78
Lettland	0,66
Schweden	0,27
Dänemark	0,20
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,55</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,45
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	1.370.046	EUR	851.655	03/07/2024	RBC	2.339	-
CAD	20.246	EUR	13.646	03/07/2024	Merrill Lynch	168	-
DKK	455.145	EUR	61.030	03/07/2024	Morgan Stanley	2	-
EUR	61.040	DKK	455.145	03/07/2024	Morgan Stanley	8	-
EUR	20.841	GBP	17.630	03/07/2024	HSBC	24	-
EUR	1.412	GBP	1.192	03/07/2024	Merrill Lynch	5	-
EUR	10.308.983	GBP	8.721.900	03/07/2024	Morgan Stanley	10.143	0,02
EUR	14.822	GBP	12.549	03/07/2024	State Street	3	-
EUR	3.621.136	GBP	3.069.869	05/08/2024	Citibank	1.310	-
EUR	7.591.527	JPY	1.290.372.049	03/07/2024	State Street	74.294	0,11
EUR	6.469.996	USD	6.919.975	03/07/2024	HSBC	2.723	-
EUR	31.449.985	USD	33.694.539	05/08/2024	Goldman Sachs	10.532	0,02
EUR	76.967	USD	82.376	05/08/2024	Morgan Stanley	104	-
GBP	15.116	EUR	17.740	03/07/2024	HSBC	109	-
GBP	12.216	EUR	14.332	03/07/2024	Morgan Stanley	93	-
GBP	14.202	EUR	16.660	03/07/2024	RBC	109	-
GBP	8.744.201	EUR	10.248.734	03/07/2024	Standard Chartered	76.441	0,12
JPY	1.290.175.828	EUR	7.496.551	03/07/2024	BNP Paribas	19.539	0,03
SEK	2.014.977	EUR	177.240	03/07/2024	State Street	143	-
USD	2.515.318	EUR	2.340.421	03/07/2024	Barclays	10.346	0,02
USD	98.758	EUR	90.711	03/07/2024	BNP Paribas	1.586	-
USD	2.139.665	EUR	1.995.063	03/07/2024	Citibank	4.626	0,01
USD	7.096.424	EUR	6.534.457	03/07/2024	HSBC	97.722	0,15
USD	7.400	EUR	6.886	03/07/2024	State Street	30	-
USD	56.668	EUR	52.842	05/08/2024	Barclays	34	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>312.433</b>	<b>0,48</b>
EUR	839.475	AUD	1.370.046	03/07/2024	Merrill Lynch	(14.519)	(0,02)
EUR	851.097	AUD	1.370.046	06/08/2024	RBC	(2.276)	-
EUR	1.383.762	CAD	2.053.291	03/07/2024	Barclays	(17.180)	(0,03)
EUR	142.326	CAD	212.060	03/07/2024	State Street	(2.361)	(0,01)
EUR	1.530.424	CAD	2.245.104	06/08/2024	RBC	(80)	-
EUR	61.050	DKK	455.145	05/08/2024	Morgan Stanley	(3)	-
EUR	11.523	GBP	9.816	03/07/2024	BNP Paribas	(68)	-
EUR	1.146	GBP	976	03/07/2024	Merrill Lynch	(7)	-
EUR	45.952	GBP	39.157	03/07/2024	Morgan Stanley	(285)	-
EUR	3.598.072	GBP	3.069.869	03/07/2024	Standard Chartered	(26.836)	(0,04)
EUR	7.522.538	JPY	1.290.175.828	05/08/2024	BNP Paribas	(20.673)	(0,03)
EUR	176.017	SEK	2.014.977	03/07/2024	Citibank	(1.366)	-
EUR	177.253	SEK	2.014.977	05/08/2024	State Street	(144)	-
EUR	186.954	USD	203.220	03/07/2024	Barclays	(2.971)	(0,01)
EUR	59.275	USD	64.155	03/07/2024	BNP Paribas	(683)	-
EUR	35.308.994	USD	38.347.818	03/07/2024	HSBC	(530.126)	(0,80)
EUR	15.793	USD	16.936	03/07/2024	State Street	(35)	-
GBP	3.087.354	EUR	3.646.719	03/07/2024	Citibank	(1.164)	-
GBP	8.616.992	EUR	10.171.098	05/08/2024	Morgan Stanley	(10.398)	(0,02)
GBP	14.360	EUR	16.948	05/08/2024	RBC	(16)	-
JPY	196.221	EUR	1.158	03/07/2024	HSBC	(15)	-
USD	82.376	EUR	77.094	01/07/2024	Morgan Stanley	(103)	-
USD	33.694.539	EUR	31.499.055	03/07/2024	Goldman Sachs	(8.798)	(0,01)
USD	6.919.975	EUR	6.459.945	05/08/2024	HSBC	(3.106)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(643.213)</b>	<b>(0,98)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(330.780)</b>	<b>(0,50)</b>

## JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
3 Month Euribor, 16/12/2024	2	EUR	483.587	25	-
Australia 3 Year Bond, 16/09/2024	5	AUD	328.681	809	-
Short-Term Euro-BTP, 06/09/2024	11	EUR	1.155.605	275	-
US 2 Year Note, 30/09/2024	24	USD	4.585.115	3.768	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>4.877</b>	<b>0,01</b>
3 Month Euribor, 15/12/2025	(1)	EUR	(243.306)	(81)	-
Euro-Bobl, 06/09/2024	(26)	EUR	(3.032.900)	(540)	-
Euro-Schatz, 06/09/2024	(75)	EUR	(7.932.375)	(2.275)	-
US 5 Year Note, 30/09/2024	(30)	USD	(2.996.307)	(4.929)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(7.825)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften</b>				<b>(2.948)</b>	<b>-</b>

# JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

## Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Südkorea</i>					
					Korea Development Bank (The) 2,125% 01/10/2024	USD	1.726.000	1.711.860	0,46	
					<b>1.711.860</b>					
					<b>0,46</b>					
<i>Anleihen</i>					<i>Spanien</i>					
<i>Australien</i>					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 5,862% 14/09/2026					
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2028	AUD	4.010.000	2.534.557	0,68	Banco Santander SA 6,607% 07/11/2028	USD	400.000	400.329	0,11	
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,875% 19/02/2029	EUR	2.000.000	1.923.642	0,52	Banco Santander SA, FRN 1,722% 14/09/2027	USD	400.000	421.503	0,11	
Queensland Treasury Corp., Reg. S 5,75% 22/07/2024	AUD	5.800.000	3.871.141	1,04	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 3,5% 31/05/2029	EUR	12.900.000	14.096.345	3,80	
Treasury Corp. of Victoria 5,5% 17/12/2024	AUD	5.740.000	3.845.968	1,04						
Westpac Banking Corp., Reg. S 1,079% 05/04/2027	EUR	7.750.000	7.807.998	2,11						
				<b>19.983.306</b>	<b>5,39</b>					
<i>Belgien</i>					<i>Schweiz</i>					
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,375% 23/11/2027	EUR	600.000	650.615	0,18	Credit Suisse Schweiz AG, Reg. S 3,39% 05/12/2025	EUR	2.837.000	3.035.026	0,82	
				<b>650.615</b>	<b>0,18</b>	UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% 30/09/2027	GBP	2.547.000	3.314.644	0,89
						<b>6.349.670</b>				
						<b>1,71</b>				
<i>Kanada</i>					<i>Großbritannien</i>					
Bank of Montreal, Reg. S 0,125% 26/01/2027	EUR	5.100.000	5.031.328	1,36	Barclays plc, FRN 2,279% 24/11/2027	USD	2.000.000	1.855.762	0,50	
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 3,25% 18/01/2028	EUR	2.000.000	2.139.649	0,57	HSBC Holdings plc, FRN 2,099% 04/06/2026	USD	2.000.000	1.935.015	0,52	
Canada Government Bond 0,25% 01/03/2026	CAD	11.607.000	7.961.192	2,15	HSBC Holdings plc, FRN 4,292% 12/09/2026	USD	2.150.000	2.113.846	0,57	
Royal Bank of Canada, Reg. S 3,5% 25/07/2028	EUR	3.450.000	3.733.950	1,01	Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985% 07/08/2027	USD	1.715.000	1.727.293	0,47	
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,864% 24/03/2027	EUR	7.850.000	7.873.638	2,12	NatWest Group plc, FRN 7,472% 10/11/2026	USD	344.000	351.833	0,10	
				<b>26.739.757</b>	<b>7,21</b>	NatWest Group plc, FRN 5,516% 30/09/2028	USD	715.000	717.275	0,19
						NatWest Group plc, FRN 4,892% 18/05/2029	USD	1.675.000	1.642.293	0,44
<i>Frankreich</i>					<i>Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,532% 21/08/2026</i>					
BPCE SFH SA, Reg. S 3,375% 13/03/2029	EUR	2.400.000	2.587.276	0,70	Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027	USD	2.000.000	1.904.904	0,52	
Dexia SA, Reg. S 1,625% 16/10/2024	USD	1.844.000	1.823.302	0,49	UK Treasury, Reg. S 0,5% 31/01/2029	GBP	5.800.000	6.267.830	1,69	
				<b>4.410.578</b>	<b>1,19</b>	<b>19.640.767</b>				
						<b>5,30</b>				
<i>Deutschland</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2,9% 18/06/2026	EUR	24.900.000	26.690.867	7,20	HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027	USD	1.845.000	1.806.237	0,49	
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 3,125% 10/10/2028	EUR	10.200.000	11.017.351	2,97	Tennessee Valley Authority 0,75% 15/05/2025	USD	4.558.000	4.386.377	1,18	
				<b>37.708.218</b>	<b>10,17</b>	US Treasury 4,5% 30/11/2024	USD	10.750.000	10.714.245	2,89
						US Treasury 4,875% 30/04/2026	USD	2.300.000	2.305.660	0,62
<i>Ungarn</i>					US Treasury 4,625% 15/10/2026					
Hungary Government Bond, Reg. S 6,125% 22/05/2028	USD	1.200.000	1.224.028	0,33	US Treasury 4,375% 15/12/2026	USD	630.000	630.369	0,17	
Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029	EUR	700.000	743.746	0,20	US Treasury 4,125% 15/02/2027	USD	7.655.000	7.623.752	2,06	
				<b>1.967.774</b>	<b>0,53</b>	US Treasury 4,25% 15/03/2027	USD	1.360.000	1.346.798	0,36
						US Treasury 3,625% 31/03/2028	USD	1.150.000	1.142.835	0,31
<i>Indonesien</i>					US Treasury 3,25% 31/03/2028					
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5,4% 15/11/2028	USD	1.702.000	1.715.798	0,46	US Treasury 4% 30/06/2028	USD	285.000	277.780	0,08	
				<b>1.715.798</b>	<b>0,46</b>	US Treasury 4% 30/11/2028	USD	315.000	311.161	0,08
						US Treasury 4,375% 30/11/2028	USD	890.000	892.833	0,24
						US Treasury 3,75% 31/12/2028	USD	5.640.000	5.515.524	1,49
						US Treasury 4,25% 28/02/2029	USD	910.000	909.254	0,25
						US Treasury 4,5% 31/05/2029	USD	14.280.000	14.432.841	3,89
						<b>52.295.666</b>				
						<b>14,11</b>				
<i>Israel</i>					<i>Anleihen insgesamt</i>					
Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 5% 12/11/2024	USD	1.180.000	1.172.215	0,32						
Israel Government Bond 5,375% 12/03/2029	USD	978.000	961.924	0,26						
				<b>2.134.139</b>	<b>0,58</b>					
<i>Italien</i>					<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,4% 01/04/2028	EUR	30.360.000	32.469.227	8,76						
Italy Government Bond 2,375% 17/10/2024	USD	6.243.000	6.182.555	1,67						
				<b>38.651.782</b>	<b>10,43</b>					
<i>Singapur</i>					<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>					
Singapore Government Bond 3% 01/09/2024	SGD	16.640.000	12.255.988	3,31	<i>Anleihen</i>					
				<b>12.255.988</b>	<b>3,31</b>	<i>Australien</i>				
					Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 1,34% 12/01/2027					
					Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 4,098% 21/06/2028					
						USD	273.000	255.829	0,07	
						USD	1.435.000	1.387.607	0,37	
						<b>1.643.436</b>				
						<b>0,44</b>				
					<i>Kanada</i>					
					Canadian Imperial Bank of Commerce 5,986% 03/10/2028					
					Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 5,7% 14/03/2028					
					National Bank of Canada 5,6% 18/12/2028					
					USD	1.325.000	1.365.958	0,37		
					USD	1.215.000	1.232.778	0,33		
					USD	1.705.000	1.728.347	0,46		

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0,5% 06/05/2025	EUR	2.373.000	2.474.395	0,67	<i>Neuseeland</i>				
Toronto-Dominion Bank (The) 5,523% 17/07/2028	USD	1.460.000	1.483.069	0,40	ASB Bank Ltd., 144A 5,398% 29/11/2027	USD	1.495.000	1.506.104	0,41
			<b>8.284.547</b>	<b>2,23</b>	Bank of New Zealand, 144A 4,846% 07/02/2028	USD	1.350.000	1.341.827	0,36
<i>Kaimaninseln</i>					Westpac New Zealand Ltd., 144A 5,195% 28/02/2029	USD	660.000	662.458	0,18
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,375% 01/05/2026	USD	1.315.000	1.281.026	0,35				<b>3.510.389</b>	<b>0,95</b>
			<b>1.281.026</b>	<b>0,35</b>	<i>Südkorea</i>				
<i>Dänemark</i>					Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829% 27/04/2025	EUR	1.441.000	1.506.363	0,41
Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,259% 22/09/2026	USD	815.000	821.436	0,22	Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 1,75% 06/05/2025	USD	1.261.000	1.222.901	0,33
Danske Bank A/S, FRN, 144A 5,705% 01/03/2030	USD	310.000	312.011	0,09				<b>2.729.264</b>	<b>0,74</b>
			<b>1.133.447</b>	<b>0,31</b>	<i>Spanien</i>				
<i>Finnland</i>					Banco Santander SA 2,746% 28/05/2025	USD	400.000	389.754	0,10
Nordea Bank Abp, 144A 5,375% 22/09/2027	USD	1.500.000	1.510.982	0,41	Banco Santander SA 6,607% 07/11/2028	USD	800.000	843.006	0,23
			<b>1.510.982</b>	<b>0,41</b>	CaixaBank SA, FRN, 144A 6,684% 13/09/2027	USD	1.200.000	1.224.442	0,33
<i>Frankreich</i>					CaixaBank SA, FRN, 144A 5,673% 15/03/2030	USD	702.000	701.956	0,19
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,935% 26/01/2026	USD	1.500.000	1.489.244	0,40				<b>3.159.158</b>	<b>0,85</b>
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,79% 13/07/2028	USD	995.000	1.018.117	0,27	<i>Schweden</i>				
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,819% 19/11/2025	USD	1.380.000	1.363.234	0,37	Svenska Handelsbanken AB 5,5% 15/06/2028	USD	1.495.000	1.509.494	0,41
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,219% 09/06/2026	USD	600.000	580.400	0,16				<b>1.509.494</b>	<b>0,41</b>
BNP Paribas SA, FRN, 144A 1,323% 13/01/2027	USD	453.000	423.327	0,11	<i>Großbritannien</i>				
BPCE SA, 144A 4,625% 11/07/2024	USD	1.000.000	999.286	0,27	Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2B' 3,845% 18/03/2039	EUR	1.067	1.140	0,00
BPCE SA, FRN, 144A 1,652% 06/10/2026	USD	3.280.000	3.105.832	0,84	HSBC Holdings plc, FRN 1,645% 18/04/2026	USD	805.000	779.571	0,21
BPCE SA, FRN, 144A 5,716% 18/01/2030	USD	580.000	580.813	0,16	Lloyds Banking Group plc, FRN 2,438% 05/02/2026	USD	720.000	705.745	0,19
Credit Agricole SA, FRN, 144A 1,907% 16/06/2026	USD	1.860.000	1.791.748	0,48	Lloyds Banking Group plc, FRN 3,511% 18/03/2026	USD	1.355.000	1.333.266	0,36
Credit Agricole SA, FRN, 144A 1,247% 26/01/2027	USD	1.889.000	1.763.384	0,48	Nationwide Building Society, FRN, 144A 6,557% 18/10/2027	USD	1.360.000	1.389.610	0,38
Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316% 03/10/2029	USD	750.000	772.709	0,21	Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,819% 30/01/2026	USD	2.000.000	1.965.494	0,53
Societe Generale SA, FRN, 144A 6,447% 12/01/2027	USD	1.430.000	1.439.153	0,39	Standard Chartered plc, FRN, 144A 6,187% 06/07/2027	USD	1.180.000	1.192.864	0,32
Societe Generale SA, FRN, 144A 5,634% 19/01/2030	USD	995.000	984.907	0,26				<b>7.367.690</b>	<b>1,99</b>
			<b>16.312.154</b>	<b>4,40</b>	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
<i>Deutschland</i>					Bank of America Corp., FRN 3,384% 02/04/2026	USD	2.010.000	1.975.234	0,53
Deutsche Bank AG, FRN 7,146% 13/07/2027	USD	820.000	841.013	0,23	Bank of America Corp., FRN 5,08% 20/01/2027	USD	1.725.000	1.716.495	0,46
Deutsche Bank AG, FRN 6,819% 20/11/2029	USD	307.000	320.315	0,08	Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029	USD	435.000	445.331	0,12
			<b>1.161.328</b>	<b>0,31</b>	Capital One Financial Corp., FRN 5,468% 01/02/2029	USD	1.325.000	1.322.748	0,36
<i>Irland</i>					Citigroup, Inc., FRN 5,61% 29/09/2026	USD	4.360.000	4.361.069	1,18
AIB Group plc, FRN, 144A 6,608% 13/09/2029	USD	1.110.000	1.149.591	0,31	CNO Global Funding, 144A 1,75% 07/10/2026	USD	870.000	797.494	0,22
			<b>1.149.591</b>	<b>0,31</b>	Corebridge Global Funding, 144A 5,9% 19/09/2028	USD	1.355.000	1.389.483	0,38
<i>Japan</i>					Enel Finance America LLC, 144A 7,1% 14/10/2027	USD	1.000.000	1.053.097	0,28
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5,354% 13/09/2028	USD	1.500.000	1.508.340	0,41	F&G Global Funding, 144A 2,3% 11/04/2027	USD	795.000	721.023	0,19
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,52% 13/01/2028	USD	1.480.000	1.500.311	0,40	FHLMC 3% 01/02/2030	USD	1.798.866	1.724.560	0,47
			<b>3.008.651</b>	<b>0,81</b>	FHLMC 3% 01/04/2033	USD	1.124.027	1.057.506	0,29
<i>Luxemburg</i>					FHLMC G18569 3% 01/09/2030	USD	725.128	691.793	0,19
Bavarian Sky SA-Compartment German Auto Leases 8, Reg. S, FRN 'A' 4,056% 20/11/2031	EUR	1.700.000	1.822.232	0,49	FHLMC G18572 3% 01/10/2030	USD	781.272	744.747	0,20
Silver Arrow SA Compartment 16, Reg. S, FRN 'A' 4,079% 15/09/2030	EUR	994.179	1.066.174	0,29	FHLMC G18578 3% 01/12/2030	USD	622.551	593.185	0,16
			<b>2.888.406</b>	<b>0,78</b>	FHLMC REMICS, Series 4661 'HA' 3% 15/05/2043	USD	92.240	91.274	0,02
<i>Niederlande</i>					FHLMC REMICS, Series 4634 'MA' 4,5% 15/11/2054	USD	1.998.397	1.945.266	0,53
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 1,542% 16/06/2027	USD	1.800.000	1.662.948	0,45	FNMA 2,5% 01/03/2033	USD	1.480.592	1.382.603	0,37
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 6,339% 18/09/2027	USD	1.000.000	1.014.518	0,27	FNMA, Series 2018-30 'G' 4% 25/12/2046	USD	602.312	584.413	0,16
			<b>2.677.466</b>	<b>0,72</b>	FNMA, Series 2013-73 'TK' 3,5% 25/09/2042	USD	974.933	931.012	0,25
					FNMA, FRN 888148 6,026% 01/02/2037	USD	18.259	18.696	0,01
					General Motors Financial Co., Inc. 5,4% 08/05/2027	USD	535.000	535.793	0,14
					Goldman Sachs Bank USA, FRN 5,414% 21/05/2027	USD	2.055.000	2.053.836	0,55
					Hyundai Capital America, 144A 1,8% 15/10/2025	USD	1.565.000	1.492.439	0,40
					Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR4 'A', 144A 6,543% 17/01/2038	USD	833.235	834.995	0,23

# JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Marvell Technology, Inc. 5,75% 15/02/2029	USD	1.420.000	1.455.082	0,39
Morgan Stanley, FRN 6,296% 18/10/2028	USD	1.500.000	1.550.588	0,42
Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029	USD	900.000	898.986	0,24
OBX Trust, FRN, Series 2018-EXP1 '2A1B', 144A 6,31% 25/04/2048	USD	72.332	72.526	0,02
Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2004-8 'A8' 6,46% 25/09/2034	USD	1.282.586	1.238.021	0,33
UMBS 3% 01/01/2030	USD	1.361.030	1.301.281	0,35
UMBS 2,5% 01/08/2030	USD	1.109.086	1.042.586	0,28
UMBS 4% 01/05/2031	USD	2.840.156	2.771.667	0,75
UMBS 4% 01/03/2032	USD	2.529.779	2.462.272	0,66
UMBS 4% 01/04/2032	USD	1.818.593	1.763.998	0,48
UMBS 2,5% 01/07/2032	USD	1.181.015	1.105.468	0,30
UMBS 4,5% 01/10/2032	USD	859.273	843.075	0,23
UMBS 2,5% 01/02/2035	USD	1.754.515	1.645.228	0,44
UMBS BM4202 3,5% 01/12/2029	USD	1.611.445	1.560.332	0,42
UMBS FM2399 3,5% 01/09/2032	USD	834.897	808.007	0,22
UMBS SD0135 4,5% 01/02/2047	USD	984.454	961.571	0,26
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 5,25% 22/03/2029	USD	900.000	897.405	0,24
Wells Fargo & Co., FRN 4,808% 25/07/2028	USD	1.500.000	1.481.980	0,40
Wells Fargo & Co., FRN 5,574% 25/07/2029	USD	1.075.000	1.087.937	0,29
			<b>53.412.102</b>	<b>14,41</b>
<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>112.739.131</b>	<b>30,42</b>
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>112.739.131</b>	<b>30,42</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	28,52
Deutschland	10,48
Italien	10,43
Kanada	9,44
Großbritannien	7,29
Australien	5,83
Frankreich	5,59
Spanien	5,12
Singapur	3,31
Luxemburg	2,64
Schweiz	1,71
Südkorea	1,20
Neuseeland	0,95
Japan	0,81
Niederlande	0,72
Israel	0,58
Ungarn	0,53
Indonesien	0,46
Finnland	0,41
Schweden	0,41
Kaimaninseln	0,35
Irland	0,31
Dänemark	0,31
Belgien	0,18
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>97,58</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	2,42
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

### Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

#### Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW

##### Luxemburg

JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	6.912.118	6.912.118	1,86
			<b>6.912.118</b>	<b>1,86</b>

#### Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt

**6.912.118**      **1,86**

#### Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt

**6.912.118**      **1,86**

#### Wertpapierbestand insgesamt

**361.703.702**      **97,58**

#### Bankguthaben

**4.725.488**      **1,27**

#### Andere Aktiva/(Passiva)

**4.237.100**      **1,15**

#### Nettovermögen insgesamt

**370.666.290**      **100,00**

†Fonds einer verbundenen Partei.



## JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

#### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	15.260.965	USD	10.155.470	03/07/2024	Goldman Sachs	23.057	0,01
EUR	109.773	USD	117.276	01/07/2024	Morgan Stanley	176	-
EUR	119.768.847	USD	128.116.736	03/07/2024	Goldman Sachs	35.794	0,01
EUR	196.478.164	USD	210.469.885	05/08/2024	HSBC	101.306	0,03
EUR	695.421	USD	744.537	05/08/2024	Morgan Stanley	765	-
JPY	32.425.357	USD	202.014	03/07/2024	Citibank	107	-
USD	6.647.847	CAD	9.061.352	03/07/2024	BNP Paribas	32.601	0,01
USD	1.169.576	CAD	1.600.025	06/08/2024	HSBC	530	-
USD	6.711.766	CAD	9.182.630	06/08/2024	Morgan Stanley	2.550	-
USD	666.734	EUR	615.873	03/07/2024	Barclays	7.750	-
USD	958.645	EUR	882.835	03/07/2024	BNP Paribas	14.013	-
USD	364.788	EUR	335.534	03/07/2024	Citibank	5.767	-
USD	284.079	EUR	262.573	03/07/2024	HSBC	3.126	-
USD	131.764.317	EUR	121.700.195	03/07/2024	Morgan Stanley	1.545.245	0,42
USD	867.786	EUR	796.495	03/07/2024	Standard Chartered	15.538	-
USD	96.807	EUR	90.278	03/07/2024	State Street	210	-
USD	89.896	EUR	83.607	05/08/2024	Morgan Stanley	292	-
USD	673.423	EUR	627.613	05/08/2024	State Street	793	-
USD	6.967.896	GBP	5.492.384	03/07/2024	Citibank	28.503	0,01
USD	3.179.085	GBP	2.499.016	03/07/2024	HSBC	21.685	0,01
USD	9.383.554	GBP	7.417.518	05/08/2024	Goldman Sachs	9.850	-
USD	207.020	JPY	32.425.357	03/07/2024	HSBC	4.900	-
USD	12.329.395	SGD	16.648.591	03/07/2024	HSBC	46.549	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>1.901.107</b>	<b>0,51</b>
CAD	7.461.328	USD	5.477.815	03/07/2024	HSBC	(30.668)	(0,01)
EUR	627.613	USD	672.342	02/07/2024	State Street	(828)	-
EUR	475.359	USD	509.715	03/07/2024	Barclays	(1.081)	-
EUR	110.565	USD	120.438	03/07/2024	BNP Paribas	(2.134)	-
EUR	71.568	USD	76.936	03/07/2024	Citibank	(357)	-
EUR	200.573.121	USD	217.149.774	03/07/2024	Morgan Stanley	(2.536.763)	(0,69)
EUR	303.427	USD	329.640	03/07/2024	State Street	(4.973)	-
EUR	4.606	USD	4.941	05/08/2024	HSBC	(4)	-
GBP	7.417.518	USD	9.381.677	03/07/2024	Goldman Sachs	(9.960)	-
GBP	503.538	USD	640.577	03/07/2024	HSBC	(4.378)	-
GBP	70.344	USD	89.802	03/07/2024	Morgan Stanley	(926)	-
GBP	573.882	USD	725.542	05/08/2024	Citibank	(313)	-
GBP	1.030	USD	1.308	05/08/2024	Morgan Stanley	(6)	-
SGD	16.648.591	USD	12.282.858	03/07/2024	HSBC	(13)	-
USD	10.134.213	AUD	15.260.965	03/07/2024	Barclays	(44.314)	(0,01)
USD	10.165.253	AUD	15.260.965	06/08/2024	Goldman Sachs	(22.833)	(0,01)
USD	150.767	EUR	140.939	03/07/2024	Citibank	(38)	-
USD	210.142.945	EUR	196.478.164	03/07/2024	HSBC	(88.466)	(0,02)
USD	128.316.630	EUR	119.768.847	05/08/2024	Goldman Sachs	(43.022)	(0,01)
USD	117.469	EUR	109.773	05/08/2024	Morgan Stanley	(178)	-
USD	12.302.054	SGD	16.648.591	05/08/2024	HSBC	(828)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(2.792.083)</b>	<b>(0,75)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(890.976)</b>	<b>(0,24)</b>

#### Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Schatz, 06/09/2024	207	EUR	23.424.795	6.644	-
US 2 Year Note, 30/09/2024	205	USD	41.904.082	227.972	0,06
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>234.616</b>	<b>0,06</b>
Euro-Bobl, 06/09/2024	(443)	EUR	(55.290.683)	(28.439)	(0,01)
Short-Term Euro-BTP, 06/09/2024	(198)	EUR	(22.255.912)	(5.296)	-
US 5 Year Note, 30/09/2024	(508)	USD	(54.286.547)	(495.842)	(0,13)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(529.577)</b>	<b>(0,14)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften</b>				<b>(294.961)</b>	<b>(0,08)</b>

## JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
110.000.000	CNY	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CNREPOFIX=CFXS 1 week Festzinssatz erhalten 2,101%	18/09/2029	121.444	0,03
5.000.000	GBP	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt SONIA 1 day Festzinssatz erhalten 4,737%	20/09/2028	134.748	0,04
<b>Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva</b>					<b>256.192</b>	<b>0,07</b>
155.700.000	MXN	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt TIE 4 week Festzinssatz erhalten 9,399%	12/09/2029	(28.215)	(0,01)
<b>Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva</b>					<b>(28.215)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nettomarktwert der Zinsswaps - Aktiva</b>					<b>227.977</b>	<b>0,06</b>

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Frankreich</i>				
<i>Anleihen</i>					Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual	EUR	500.000	543.735	0,04
<i>Angola</i>					Altice France SA, 144A 5,5% 15/10/2029	USD	410.000	271.501	0,02
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	1.130.000	1.019.077	0,08	Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	560.000	453.645	0,03
Angola Government Bond, Reg. S 8,75% 14/04/2032	USD	927.000	823.508	0,06	Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028	EUR	760.000	571.112	0,04
			<b>1.842.585</b>	<b>0,14</b>	Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 3,25% 19/01/2033	EUR	900.000	938.032	0,07
<i>Österreich</i>					AXA SA, Reg. S, FRN 3,375% 06/07/2047	EUR	3.400.000	3.575.469	0,26
Benteler International AG, Reg. S 9,375% 15/05/2028	EUR	350.000	402.362	0,03	Banijay Entertainment SASU, Reg. S 7% 01/05/2029	EUR	429.000	479.737	0,04
Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	1.530.000	1.528.564	0,11	Banijay SAS, Reg. S 6,5% 01/03/2026	EUR	290.000	311.131	0,02
			<b>1.930.926</b>	<b>0,14</b>	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	EUR	1.400.000	1.558.783	0,12
<i>Bahrain</i>					Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5% 31/05/2028	EUR	463.000	410.723	0,03
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5% 12/02/2036	USD	696.000	713.010	0,05	Constellium SE, Reg. S 4,25% 15/02/2026	EUR	350.000	373.006	0,03
			<b>713.010</b>	<b>0,05</b>	Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	2.000.000	2.143.278	0,16
<i>Belgien</i>					Crown European Holdings SA, Reg. S 3,375% 15/05/2025	EUR	455.000	483.632	0,04
Azelis Finance NV, Reg. S 5,75% 15/03/2028	EUR	431.000	474.865	0,03	Electricite de France SA, Reg. S 2,625% Perpetual	EUR	1.000.000	967.205	0,07
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	EUR	600.000	623.422	0,05	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1.200.000	1.276.105	0,09
KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	EUR	2.200.000	2.499.522	0,19	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	1.200.000	1.123.512	0,08
Ontex Group NV, Reg. S 3,5% 15/07/2026	EUR	380.000	402.386	0,03	Elis SA, Reg. S 2,875% 15/02/2026	EUR	600.000	631.778	0,05
			<b>4.000.195</b>	<b>0,30</b>	Elis SA, Reg. S 1,625% 03/04/2028	EUR	100.000	97.976	0,01
<i>Kaimaninseln</i>					ELO SACA, Reg. S 6% 22/03/2029	EUR	400.000	421.154	0,03
DP World Crescent Ltd., Reg. S 4,848% 26/09/2028	USD	1.510.000	1.483.072	0,11	Forvia SE, Reg. S 3,125% 15/06/2026	EUR	150.000	156.935	0,01
Gaci First Investment Co., Reg. S 4,875% 14/02/2035	USD	1.836.000	1.742.382	0,13	Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027	EUR	1.111.000	1.137.091	0,08
Gaci First Investment Co., Reg. S 5,375% 29/01/2054	USD	1.153.000	1.026.285	0,08	Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2027	EUR	750.000	756.281	0,06
Sharjah Sukuk Program Ltd., Reg. S 2,942% 10/06/2027	USD	223.000	206.369	0,01	Iliad Holding SASU, Reg. S 6,875% 15/04/2031	EUR	206.000	224.124	0,02
Vale Overseas Ltd. 6,125% 12/06/2033	USD	402.000	406.653	0,03	Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027	EUR	1.900.000	2.071.632	0,15
Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054	USD	941.000	934.884	0,07	Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028	EUR	385.000	391.937	0,03
			<b>5.799.645</b>	<b>0,43</b>	Picard Groupe SAS, Reg. S 3,875% 01/07/2026	EUR	480.000	512.947	0,04
<i>Kolumbien</i>					Renault SA, Reg. S 2% 28/09/2026	EUR	900.000	920.103	0,07
Colombia Government Bond 3,125% 15/04/2031	USD	310.000	245.798	0,02	Renault SA, Reg. S 2,5% 02/06/2027	EUR	800.000	818.123	0,06
Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034	USD	1.590.000	1.598.801	0,12	Renault SA, Reg. S 1,125% 04/10/2027	EUR	400.000	389.500	0,03
Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049	USD	1.347.000	958.715	0,07	Societe Generale SA, 144A 4,25% 14/04/2025	USD	930.000	914.076	0,07
Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053	USD	505.000	535.655	0,04	Societe Generale SA, FRN, 144A 9,375% Perpetual	USD	367.000	372.124	0,03
			<b>3.338.969</b>	<b>0,25</b>	SPIE SA, Reg. S 2,625% 18/06/2026	EUR	400.000	417.024	0,03
<i>Costa Rica</i>					TotalEnergies Capital International SA 3,127% 29/05/2050	USD	470.000	322.958	0,02
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,3% 13/11/2054	USD	1.268.000	1.332.913	0,10	TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	2.499.000	2.312.099	0,17
			<b>1.332.913</b>	<b>0,10</b>	Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	1.300.000	1.308.223	0,10
<i>Tschechische Republik</i>					Viridien, Reg. S 7,75% 01/04/2027	EUR	283.000	292.365	0,02
Czech Republic Government Bond 4,5% 11/11/2032	CZK	104.640.000	4.587.102	0,34				<b>29.949.056</b>	<b>2,22</b>
Czech Republic Government Bond 4,9% 14/04/2034	CZK	81.940.000	3.699.755	0,28	<i>Deutschland</i>				
Czech Republic Government Bond 1,95% 30/07/2037	CZK	107.260.000	3.548.251	0,26	Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027	EUR	490.000	522.827	0,04
			<b>11.835.108</b>	<b>0,88</b>	Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083	EUR	600.000	663.814	0,05
<i>Dominikanische Republik</i>					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	935.000	958.787	0,07
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,875% 29/01/2026	USD	1.100.000	1.117.875	0,08	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	1.700.000	1.804.267	0,13
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,3% 21/01/2041	USD	1.506.000	1.288.617	0,10	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,75% 19/11/2030	EUR	900.000	848.756	0,06
			<b>2.406.492</b>	<b>0,18</b>	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3,75% 15/09/2026	EUR	150.000	158.286	0,01
<i>Ägypten</i>					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2028	EUR	1.035.113	1.186.208	0,09
Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032	USD	1.630.000	1.333.595	0,10	Nidda BondCo GmbH, Reg. S 7,25% 30/09/2025	EUR	122.770	131.784	0,01
			<b>1.333.595</b>	<b>0,10</b>	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7,5% 21/08/2026	EUR	880.000	972.905	0,07
					Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029	EUR	380.000	383.308	0,03
					Schaeffler AG, Reg. S 2,875% 26/03/2027	EUR	570.000	593.130	0,04
					Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028	EUR	400.000	415.349	0,03
					Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	931.950	998.503	0,07
					TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,5% 15/05/2026	EUR	90.449	98.165	0,01

**JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,5% 12/01/2029	EUR	4.923.000	4.573.374	0,34	Lottomatica SpA, Reg. S 7,125% 01/06/2028	EUR	608.000	687.870	0,05
ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028	EUR	1.100.000	1.141.637	0,09	Mundys SpA, Reg. S 1,625% 03/02/2025	EUR	500.000	526.616	0,04
			<b>15.451.100</b>	<b>1,14</b>	Mundys SpA, Reg. S 1,875% 12/02/2028	EUR	400.000	393.235	0,03
<i>Gibraltar</i>					Pro-Gest SpA, Reg. S 3,25% 15/12/2024	EUR	667.000	221.504	0,02
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7,558% 15/07/2027	EUR	200.000	214.207	0,02	Shiba Bidco SpA, Reg. S 4,5% 31/10/2028	EUR	660.000	687.171	0,05
			<b>214.207</b>	<b>0,02</b>	Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	1.860.000	1.860.870	0,14
<i>Ungarn</i>					Telecom Italia SpA, Reg. S 1,625% 18/01/2029	EUR	200.000	187.639	0,01
Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029	EUR	754.000	801.120	0,06	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8% 17/01/2029	EUR	1.172.000	1.297.990	0,10
Hungary Government Bond, Reg. S 5,375% 12/09/2033	EUR	851.000	948.322	0,07				<b>17.202.716</b>	<b>1,27</b>
Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 26/03/2036	USD	1.735.000	1.673.192	0,12	<i>Elfenbeinküste</i>				
Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052	USD	1.181.000	1.268.405	0,10	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	1.440.000	1.401.098	0,11
			<b>4.691.039</b>	<b>0,35</b>	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	1.199.000	1.066.708	0,08
<i>Indonesien</i>					Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	2.300.000	2.063.855	0,15
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,375% 05/02/2050	USD	838.000	644.825	0,05				<b>4.531.661</b>	<b>0,34</b>
			<b>644.825</b>	<b>0,05</b>	<i>Jersey</i>				
<i>Irak</i>					Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3,5% 15/08/2024	EUR	92.661	99.020	0,01
Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028	USD	1.415.000	1.327.611	0,10	Avis Budget Finance plc, Reg. S 7% 28/02/2029	EUR	212.000	223.574	0,02
			<b>1.327.611</b>	<b>0,10</b>	Avis Budget Finance plc, Reg. S 7,25% 31/07/2030	EUR	419.000	442.326	0,03
<i>Irland</i>					Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	2.500.000	2.272.061	0,17
AerCap Ireland Capital DAC 2,45% 29/10/2026	USD	1.562.000	1.459.150	0,11	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5,875% 13/05/2043	GBP	1.200.000	1.539.839	0,11
AerCap Ireland Capital DAC 5,75% 06/06/2028	USD	1.108.000	1.123.091	0,08				<b>4.576.820</b>	<b>0,34</b>
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	990.000	902.899	0,07	<i>Kasachstan</i>				
AerCap Ireland Capital DAC 3,3% 30/01/2032	USD	522.000	451.220	0,03	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	1.640.000	1.437.476	0,11
AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875% 30/05/2031	EUR	300.000	311.527	0,02				<b>1.437.476</b>	<b>0,11</b>
AIB Group plc, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	2.400.000	2.570.544	0,19	<i>Luxemburg</i>				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,75% 01/03/2033	EUR	1.050.000	1.207.220	0,09	Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	200.000	166.259	0,01
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	2.000.000	2.138.429	0,16	Altice Finco SA, Reg. S 4,75% 15/01/2028	EUR	700.000	458.179	0,03
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	1.462.000	1.592.130	0,12	Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	100.000	37.483	0,00
eircom Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026	EUR	480.000	501.099	0,04	Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	590.000	186.856	0,01
eircom Finance DAC, Reg. S 2,625% 15/02/2027	EUR	510.000	515.469	0,04	ARD Finance SA, Reg. S 5% 30/06/2027	EUR	500.000	121.707	0,01
			<b>12.772.778</b>	<b>0,95</b>	Birkenstock Financing SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029	EUR	770.000	834.501	0,06
<i>Insel Man</i>					Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 4,5% 15/03/2027	EUR	950.000	1.001.631	0,08
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027	USD	1.580.000	1.520.041	0,11	Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6,5% 15/03/2029	EUR	200.000	220.954	0,02
			<b>1.520.041</b>	<b>0,11</b>	ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 3,125% 01/01/2028	EUR	200.000	198.099	0,02
<i>Israel</i>					Herens Midco SARL, Reg. S 5,25% 15/05/2029	EUR	385.000	320.601	0,02
Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,125% 30/06/2025	USD	697.000	678.561	0,05	Lune Holdings SARL, Reg. S 5,625% 15/11/2028	EUR	197.000	181.271	0,01
Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,5% 30/06/2027	USD	1.100.173	1.035.626	0,08	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	650.000	678.579	0,05
Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,75% 30/06/2030	USD	435.000	390.168	0,03	Medtronic Global Holdings SCA 0,75% 15/10/2032	EUR	1.757.000	1.531.498	0,11
			<b>2.104.355</b>	<b>0,16</b>	Medtronic Global Holdings SCA 1,5% 02/07/2039	EUR	500.000	394.046	0,03
<i>Italien</i>					PLT VII Finance SARL, Reg. S 4,625% 05/01/2026	EUR	830.000	888.391	0,07
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	1.600.000	1.770.493	0,13	Rossini SARL, Reg. S 6,75% 30/10/2025	EUR	240.000	257.605	0,02
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	4.600.000	4.641.790	0,34	Summer BC Holdco A SARL, Reg. S 9,25% 31/10/2027	EUR	135.158	142.721	0,01
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual	EUR	1.558.000	1.800.685	0,13	Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	200.000	212.089	0,02
Guala Closures SpA, Reg. S 3,25% 15/06/2028	EUR	470.000	463.178	0,03	Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	630.000	796.437	0,06
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,25% 13/01/2030	EUR	900.000	1.033.993	0,08				<b>8.628.907</b>	<b>0,64</b>
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual	EUR	1.482.000	1.629.682	0,12					

**JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Mauritius</i>					Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030	EUR	900.000	813.206	0,06
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	1.401.013	1.284.757	0,09	Ziggo BV, Reg. S 2,875% 15/01/2030	EUR	370.000	347.520	0,03
			<b>1.284.757</b>	<b>0,09</b>				<b>37.225.560</b>	<b>2,76</b>
<i>Mexiko</i>					<i>Nigeria</i>				
Alpek SAB de CV, Reg. S 3,25% 25/02/2031	USD	1.460.000	1.235.409	0,09	Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	1.150.000	1.066.257	0,08
Mexico Government Bond 4,49% 25/05/2032	EUR	921.000	975.842	0,08	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033	USD	423.000	346.320	0,02
Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	1.191.000	1.207.646	0,09				<b>1.412.577</b>	<b>0,10</b>
Mexico Government Bond 3,771% 24/05/2061	USD	2.203.000	1.373.350	0,10	<i>Nordmazedonien</i>				
Mexico Government Bond 3,75% 19/04/2071	USD	2.248.000	1.370.341	0,10	North Macedonia Government Bond, Reg. S 2,75% 18/01/2025	EUR	1.200.000	1.267.522	0,09
			<b>6.162.588</b>	<b>0,46</b>				<b>1.267.522</b>	<b>0,09</b>
<i>Marokko</i>					<i>Oman</i>				
OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	640.000	620.267	0,05	Oman Government Bond, Reg. S 6,25% 25/01/2031	USD	2.310.000	2.385.726	0,18
			<b>620.267</b>	<b>0,05</b>				<b>2.385.726</b>	<b>0,18</b>
<i>Niederlande</i>					<i>Paraguay</i>				
ABB Finance BV, Reg. S 3,375% 16/01/2031	EUR	3.177.000	3.410.386	0,25	Paraguay Government Bond, Reg. S 4,95% 28/04/2031	USD	1.540.000	1.476.114	0,11
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	500.000	502.141	0,04	Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6% 13/03/2048	USD	1.060.000	955.128	0,07
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248% Perpetual	EUR	800.000	834.587	0,06	Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	1.290.000	1.130.148	0,08
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	1.300.000	1.358.009	0,10				<b>3.561.390</b>	<b>0,26</b>
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	1.100.000	1.102.650	0,08	<i>Polen</i>				
Airbus SE, Reg. S 1,625% 09/06/2030	EUR	833.000	804.089	0,06	Poland Government Bond 6% 25/10/2033	PLN	18.800.000	4.785.280	0,35
Airbus SE, Reg. S 2,375% 09/06/2040	EUR	150.000	132.778	0,01	Poland Government Bond 5,125% 18/09/2034	USD	2.001.000	1.976.132	0,15
American Medical Systems Europe BV 1,625% 08/03/2031	EUR	1.000.000	948.089	0,07	Poland Government Bond 5,5% 18/03/2054	USD	1.733.000	1.693.877	0,13
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	760.000	719.378	0,05	Poland Government Bond, Reg. S 3,625% 11/01/2034	EUR	1.550.000	1.643.678	0,12
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	4.400.000	4.481.218	0,33				<b>10.098.967</b>	<b>0,75</b>
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5% 30/06/2029	EUR	560.000	552.048	0,04	<i>Portugal</i>				
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,874% Perpetual	EUR	2.300.000	2.363.423	0,18	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,75% 29/05/2054	EUR	1.500.000	1.596.900	0,12
ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual	USD	1.685.000	1.620.783	0,12	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	1.400.000	1.459.388	0,11
ING Groep NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	USD	1.651.000	1.686.117	0,13	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,875% 02/08/2081	EUR	200.000	203.317	0,01
Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3,375% 21/05/2034	EUR	1.508.000	1.615.276	0,12	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,5% 14/03/2082	EUR	3.000.000	2.954.988	0,22
OI European Group BV, Reg. S 2,875% 15/02/2025	EUR	100.000	106.034	0,01	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 5,943% 23/04/2083	EUR	400.000	446.444	0,03
OI European Group BV, Reg. S 6,25% 15/05/2028	EUR	293.000	324.515	0,02				<b>6.661.037</b>	<b>0,49</b>
OI European Group BV, Reg. S 5,25% 01/06/2029	EUR	254.000	273.255	0,02	<i>Rumänien</i>				
Q-Park Holding I BV, Reg. S 5,125% 01/03/2029	EUR	435.000	467.551	0,03	Romania Government Bond, Reg. S 6,375% 30/01/2034	USD	998.000	1.009.178	0,07
RELX Finance BV, Reg. S 3,75% 12/06/2031	EUR	3.000.000	3.263.787	0,24	Romania Government Bond, Reg. S 4,625% 03/04/2049	EUR	1.630.000	1.441.184	0,11
Sigma HoldCo BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	380.000	399.872	0,03	Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	694.000	754.541	0,06
Sunrise HoldCo IV BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	600.000	612.311	0,05				<b>3.204.903</b>	<b>0,24</b>
Telefonica Europe BV, Reg. S 2,376% Perpetual	EUR	700.000	668.854	0,05	<i>Saudi-Arabien</i>				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	1.500.000	1.585.963	0,12	Saudi Government Bond, Reg. S 5% 16/01/2034	USD	1.650.000	1.626.370	0,12
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,135% Perpetual	EUR	400.000	449.264	0,03	Saudi Government Bond, Reg. S 5% 18/01/2053	USD	1.081.000	958.626	0,07
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026	EUR	570.000	598.185	0,04				<b>2.584.996</b>	<b>0,19</b>
Upfield BV, Reg. S 6,875% 02/07/2029	EUR	280.000	298.777	0,02	<i>Senegal</i>				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,25% 23/09/2032	EUR	900.000	792.524	0,06	Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	722.000	608.686	0,04
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual	EUR	500.000	528.163	0,04				<b>608.686</b>	<b>0,04</b>
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	1.500.000	1.574.958	0,12	<i>Singapur</i>				
VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2,875% 15/01/2029	EUR	100.000	92.506	0,01	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34% 19/05/2063	USD	430.000	412.815	0,03
Wolters Kluwer NV, Reg. S 3,75% 03/04/2031	EUR	800.000	869.663	0,06				<b>412.815</b>	<b>0,03</b>
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	900.000	927.145	0,07					
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5% 23/10/2027	EUR	100.000	100.535	0,01					

**JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Südafrika</i>					<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	4.080.000	2.892.083	0,21	Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4% 28/07/2050	USD	2.010.000	1.314.391	0,10
			<b>2.892.083</b>	<b>0,21</b>				<b>1.314.391</b>	<b>0,10</b>
<i>Spanien</i>					<i>Großbritannien</i>				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 6,5% Perpetual	USD	800.000	797.000	0,06	Anglo American Capital plc, 144A 5,5% 02/05/2033	USD	3.640.000	3.589.411	0,27
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,375% Perpetual	USD	3.200.000	3.420.989	0,25	BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual	USD	428.000	420.751	0,03
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 1,125% 11/03/2027	EUR	600.000	616.233	0,04	BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual	USD	3.375.000	3.191.112	0,24
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	3.500.000	3.954.856	0,29	BP Capital Markets plc, FRN 6,45% Perpetual	USD	1.280.000	1.315.571	0,10
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 9,375% Perpetual	EUR	1.800.000	2.125.844	0,16	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	1.600.000	1.675.809	0,12
Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	1.200.000	1.334.651	0,10	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	754.000	774.545	0,06
Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	3.400.000	3.652.549	0,27	Centrica plc, Reg. S, FRN 6,5% 21/05/2055	GBP	689.000	880.298	0,07
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	1.200.000	1.290.360	0,09	EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026	EUR	570.000	591.713	0,04
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	800.000	891.268	0,07	HSBC Holdings plc, FRN 5,21% 11/08/2028	USD	4.750.000	4.730.002	0,35
Cellnex Telecom SA, Reg. S 2,875% 18/04/2025	EUR	500.000	531.394	0,04	HSBC Holdings plc, FRN 2,013% 22/09/2028	USD	1.500.000	1.350.002	0,10
eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 15/07/2027	EUR	587.000	628.406	0,05	HSBC Holdings plc, FRN 4,6% Perpetual	USD	2.546.000	2.186.581	0,16
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	1.110.000	1.066.653	0,08	INEOS Finance plc, Reg. S 3,375% 31/03/2026	EUR	1.130.000	1.193.474	0,09
Grifols SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	579.000	509.945	0,04	INEOS Finance plc, Reg. S 6,375% 15/04/2029	EUR	172.000	189.782	0,01
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5% 30/04/2028	EUR	102.000	84.123	0,01	INEOS Quattro Finance 1 plc, Reg. S 3,75% 15/07/2026	EUR	300.000	313.325	0,02
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,871% Perpetual	EUR	1.600.000	1.740.767	0,13	International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/06/2026	EUR	290.000	306.635	0,02
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	1.150.000	1.202.081	0,09	International Game Technology plc, Reg. S 2,375% 15/04/2028	EUR	410.000	413.245	0,03
Telefonica Emisiones SA 4,665% 06/03/2038	USD	1.380.000	1.230.104	0,09	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6,875% 15/11/2026	EUR	590.000	665.600	0,05
			<b>25.077.223</b>	<b>1,86</b>	Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985% 07/08/2027	USD	1.770.000	1.782.688	0,13
<i>Supranational</i>					<i>Schweden</i>				
Africa Finance Corp., Reg. S 3,75% 30/10/2029	USD	2.320.000	2.060.854	0,15	NatWest Group plc, FRN 5,778% 01/03/2035	USD	1.460.000	1.477.703	0,11
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	270.000	168.003	0,01	NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	2.219.000	2.179.688	0,16
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	640.000	570.510	0,04	NatWest Group plc, FRN 8,125% Perpetual	USD	600.000	607.962	0,05
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4,75% 15/07/2027	GBP	300.000	218.251	0,02	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125% 05/09/2082	EUR	1.324.000	1.306.277	0,10
European Union, Reg. S 0,45% 04/07/2041	EUR	6.321.710	4.239.486	0,32	Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8,25% 11/10/2028	EUR	532.000	605.092	0,04
European Union, Reg. S 4% 04/04/2044	EUR	2.609.920	2.993.149	0,22	Punch Finance plc, Reg. S 6,125% 30/06/2026	GBP	470.000	584.795	0,04
European Union, Reg. S 3% 04/03/2053	EUR	8.450.000	8.246.538	0,61	RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	475.000	567.919	0,04
			<b>18.496.791</b>	<b>1,37</b>	Rolls-Royce plc, Reg. S 4,625% 16/02/2026	EUR	620.000	669.363	0,05
<i>Schweiz</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	3.500.000	2.868.619	0,21	Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026	USD	6.056.000	6.142.883	0,46
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	3.247.000	3.931.158	0,29	Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027	USD	5.685.000	5.262.560	0,39
			<b>6.799.777</b>	<b>0,50</b>	Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,534% 10/01/2029	USD	2.445.000	2.519.335	0,19
<i>Türkei</i>					<i>Schweden</i>				
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 6,375% 09/12/2025	USD	730.000	718.652	0,05	Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,767% 16/11/2028	USD	1.200.000	1.280.364	0,10
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028	USD	660.000	710.937	0,05	TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75% 15/04/2029	EUR	652.000	647.868	0,05
Türkiye Government Bond 7,625% 15/05/2034	USD	995.000	1.006.338	0,08	Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030	EUR	810.000	735.813	0,05
			<b>2.435.927</b>	<b>0,18</b>	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3,25% 31/01/2031	EUR	130.000	122.750	0,01
					Vodafone Group plc, Reg. S 6,5% 30/08/2084	EUR	200.000	230.370	0,02
					Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% 03/10/2078	EUR	570.000	601.694	0,04
					Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3% 27/08/2080	EUR	860.000	833.057	0,06
								<b>51.946.037</b>	<b>3,85</b>
					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
					AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	612.000	537.117	0,04
					AbbVie, Inc. 4,7% 14/05/2045	USD	1.902.000	1.743.585	0,13
					AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	1.895.000	1.603.778	0,12
					AbbVie, Inc. 5,4% 15/03/2054	USD	1.290.000	1.296.051	0,10
					American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	65.000	64.972	0,00
					American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028	USD	215.000	215.104	0,02
					ATI, Inc. 4,875% 01/10/2029	USD	115.000	108.067	0,01



**JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875% 15/07/2028	EUR	630.000	658.045	0,05	Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	708.000	713.694	0,05
Ball Corp. 1,5% 15/03/2027	EUR	280.000	280.528	0,02	Pacific Gas and Electric Co. 2,95% 01/03/2026	USD	616.000	590.114	0,04
Belden, Inc., Reg. S 3,875% 15/03/2028	EUR	950.000	987.839	0,07	Pacific Gas and Electric Co. 6,15% 15/01/2033	USD	1.640.000	1.679.171	0,12
BP Capital Markets America, Inc. 4,812% 13/02/2033	USD	2.995.000	2.922.259	0,22	Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043	USD	793.000	653.711	0,05
Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	2.800.000	2.802.812	0,21	Pacific Gas and Electric Co. 4,75% 15/02/2044	USD	95.000	78.839	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 5,65% 22/02/2064	USD	515.000	511.134	0,04	Pacific Gas and Electric Co. 4,25% 15/03/2046	USD	715.000	548.129	0,04
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2,375% 01/03/2028	EUR	470.000	482.776	0,04	PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	135.000	130.313	0,01
Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031	USD	2.880.000	2.473.888	0,18	PPL Capital Funding, Inc., FRN 8,261% 30/03/2067	USD	1.502.000	1.492.010	0,11
CenterPoint Energy, Inc. 2,95% 01/03/2030	USD	1.330.000	1.182.829	0,09	San Diego Gas & Electric Co. 3,32% 15/04/2050	USD	340.000	235.918	0,02
CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	1.678.000	1.485.037	0,11	Service Corp. International 3,375% 15/08/2030	USD	125.000	108.749	0,01
Citigroup, Inc. 3,7% 12/01/2026	USD	1.550.000	1.511.626	0,11	Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	560.000	548.149	0,04
Coty, Inc., Reg. S 4,75% 15/04/2026	EUR	960.000	1.028.333	0,08	SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027	USD	235.000	234.221	0,02
Crown Castle, Inc., REIT 5% 11/01/2028	USD	3.000.000	2.973.482	0,22	Southern California Edison Co. 3,9% 15/03/2043	USD	284.000	224.539	0,02
Crown Castle, Inc., REIT 4,8% 01/09/2028	USD	1.140.000	1.120.181	0,08	Southern California Edison Co. 3,65% 01/02/2050	USD	783.000	567.337	0,04
CVS Health Corp. 5,25% 21/02/2033	USD	889.000	874.292	0,06	Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75% 15/01/2031	USD	1.102.000	899.511	0,07
CVS Health Corp. 2,7% 21/08/2040	USD	1.800.000	1.210.363	0,09	Southwestern Energy Co. 8,375% 15/09/2028	USD	280.000	289.999	0,02
Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028	USD	100.000	97.181	0,01	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,875% 01/10/2031	EUR	1.000.000	898.908	0,07
Danaher Corp. 2,8% 10/12/2051	USD	3.115.000	2.002.385	0,15	T-Mobile USA, Inc. 2,55% 15/02/2031	USD	1.129.000	964.486	0,07
Duke Energy Ohio, Inc. 5,25% 01/04/2033	USD	160.000	159.878	0,01	T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/11/2031	USD	410.000	337.162	0,02
Duke Energy Ohio, Inc. 5,65% 01/04/2053	USD	59.000	57.943	0,00	United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028	USD	40.000	38.838	0,00
EMRLD Borrower LP, Reg. S 6,375% 15/12/2030	EUR	745.000	828.997	0,06	United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	225.000	239.742	0,02
Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028	USD	260.000	247.630	0,02	United States Steel Corp. 6,875% 01/03/2029	USD	37.000	37.233	0,00
Encompass Health Corp. 4,625% 01/04/2031	USD	60.000	55.159	0,00	UnitedHealth Group, Inc. 5,35% 15/02/2033	USD	2.215.000	2.259.067	0,17
Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039	USD	1.400.000	1.077.523	0,08	Warnermedia Holdings, Inc. 4,302% 17/01/2030	EUR	1.194.000	1.281.630	0,09
Ford Motor Co. 5,291% 08/12/2046	USD	365.000	323.997	0,02	Welltower OP LLC, REIT 2,8% 01/06/2031	USD	740.000	635.743	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC 4,389% 08/01/2026	USD	590.000	578.029	0,04	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,75% 15/07/2028	EUR	100.000	101.187	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 10/06/2026	USD	200.000	204.073	0,01	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25% 15/08/2031	EUR	495.000	463.545	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 4,271% 09/01/2027	USD	827.000	798.380	0,06	WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031	USD	340.000	283.979	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 4,95% 28/05/2027	USD	1.350.000	1.320.818	0,10	WP Carey, Inc., REIT 2,25% 01/04/2033	USD	837.000	651.905	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC 3,625% 17/06/2031	USD	397.000	344.487	0,02				<b>81.040.016</b>	<b>6,00</b>
Freeport-McMoRan, Inc. 4,125% 01/03/2028	USD	347.000	333.298	0,02	<i>Uruguay</i> Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	269.838	257.021	0,02
Freeport-McMoRan, Inc. 4,25% 01/03/2030	USD	664.000	631.893	0,05				<b>257.021</b>	<b>0,02</b>
Freeport-McMoRan, Inc. 4,625% 01/08/2030	USD	376.000	362.868	0,03	<i>Britische Jungferninseln</i> Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027	USD	1.370.000	1.267.291	0,09
Freeport-McMoRan, Inc. 5,4% 14/11/2034	USD	244.000	241.709	0,02				<b>1.267.291</b>	<b>0,09</b>
General Electric Co., Reg. S 4,125% 19/09/2035	EUR	817.000	892.798	0,07	<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>415.397.639</b>	<b>30,78</b>
Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	USD	130.000	132.960	0,01	<i>Wandelanleihen</i>				
Genesis Energy LP 8,25% 15/01/2029	USD	40.000	41.308	0,00	<i>Österreich</i> ams-OSRAM AG, Reg. S 2,125% 03/11/2027	EUR	1.300.000	1.102.316	0,08
Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030	USD	820.000	717.490	0,05				<b>1.102.316</b>	<b>0,08</b>
Global Payments, Inc. 2,9% 15/11/2031	USD	1.838.000	1.549.150	0,11	<i>Wandelanleihen insgesamt</i>			<b>1.102.316</b>	<b>0,08</b>
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5% 16/11/2026	USD	2.750.000	2.643.320	0,20	<i>Aktien</i>				
HCA, Inc. 5,375% 01/02/2025	USD	3.240.000	3.229.933	0,24	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	9.131	9.542	0,00
HCA, Inc. 5,875% 15/02/2026	USD	5.224.000	5.236.624	0,39				<b>9.542</b>	<b>0,00</b>
HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027	USD	2.175.000	2.129.304	0,16	<i>Aktien insgesamt</i>			<b>9.542</b>	<b>0,00</b>
HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047	USD	321.000	302.312	0,02	<i>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>			<b>416.509.497</b>	<b>30,86</b>
HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049	USD	1.020.000	923.186	0,07					
HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051	USD	1.080.000	733.834	0,05					
Healthpeak OP LLC, REIT 5,25% 15/12/2032	USD	2.400.000	2.374.733	0,18					
IQVIA, Inc., Reg. S 1,75% 15/03/2026	EUR	644.000	662.990	0,05					
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	650.000	648.958	0,05					
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/03/2029	EUR	200.000	194.247	0,01					
Kinder Morgan, Inc. 5,2% 01/06/2033	USD	760.000	744.004	0,05					
MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066	USD	1.670.000	1.694.880	0,13					
MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	50.000	49.317	0,00					
MidAmerican Energy Co. 4,25% 01/05/2046	USD	585.000	490.039	0,04					
NNN REIT, Inc. 5,5% 15/06/2034	USD	370.000	368.974	0,03					
NRG Energy, Inc. 5,75% 15/01/2028	USD	81.000	80.406	0,01					
NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027	USD	125.000	123.742	0,01					
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	165.000	141.670	0,01					
Oracle Corp. 3,6% 01/04/2050	USD	8.000	5.662	0,00					

**JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund**  
**Wertpapierbestand (Fortsetzung)**

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 01/03/2029	USD	4.195.000	4.186.587	0,31
<i>Anleihen</i>					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 15/11/2029	USD	1.550.000	1.545.431	0,11
<i>Australien</i>					Barings CLO Ltd., FRN, Series 2015-2A 'B2R', 144A 7,176% 20/10/2030	USD	860.000	861.798	0,06
Commonwealth Bank of Australia, 144A 3,784% 14/03/2032	USD	274.000	241.568	0,02	CBAM Ltd., FRN 'B1', 144A 7,186% 20/07/2031	USD	1.940.000	1.943.378	0,14
Westpac Banking Corp., FRN 4,322% 23/11/2031	USD	500.000	483.372	0,03	CBAM Ltd., FRN 'B2', 144A 7,04% 15/01/2031	USD	3.850.000	3.853.373	0,29
			<b>724.940</b>	<b>0,05</b>	CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 6,589% 18/04/2031	USD	2.265.260	2.266.959	0,17
<i>Österreich</i>					CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2017-5A 'A1', 144A 6,759% 16/11/2030	USD	3.720.832	3.723.842	0,28
ams-OSRAM AG, 144A 12,25% 30/03/2029	USD	150.000	155.379	0,01	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,125% 22/10/2025	USD	3.355.000	296.582	0,02
			<b>155.379</b>	<b>0,01</b>	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7,25% 08/04/2026	USD	2.000.000	181.200	0,01
<i>Belgien</i>					Dryden 41 Senior Loan Fund, FRN, Series 2015-41A 'AR', 144A 6,56% 15/04/2031	USD	2.179.928	2.182.093	0,16
KBC Group NV, FRN, 144A 5,796% 19/01/2029	USD	810.000	818.513	0,06	Dryden 64 CLO Ltd., FRN, Series 2018-64A 'A', 144A 6,559% 18/04/2031	USD	2.271.870	2.273.372	0,17
			<b>818.513</b>	<b>0,06</b>	Flatiron CLO 18 Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 6,529% 17/04/2031	USD	5.319.499	5.325.085	0,39
<i>Brasilien</i>					Hero Funding, Series 2017-3A 'A1', 144A 3,19% 20/09/2048	USD	449.656	388.992	0,03
Brazil Government Bond 10% 01/01/2027	BRL	27.880	5.072.435	0,38	LCM XXV Ltd., FRN, Series 25A 'B2', 144A 7,236% 20/07/2030	USD	1.148.000	1.152.263	0,09
			<b>5.072.435</b>	<b>0,38</b>	Magnetite XV Ltd., FRN, Series 2015-15A 'AR', 144A 6,595% 25/07/2031	USD	3.301.102	3.302.132	0,24
<i>Kanada</i>					Octagon Investment Partners Ltd., FRN 'A1A', 144A 6,549% 16/04/2031	USD	3.490.209	3.492.495	0,26
1011778 BC, 144A 4% 15/10/2030	USD	320.000	282.601	0,02	Octagon Investment Partners Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A1A', 144A 6,646% 20/01/2031	USD	5.574.131	5.580.820	0,41
ATS Corp., 144A 4,125% 15/12/2028	USD	190.000	173.942	0,01	Seagate HDD Cayman 4,091% 01/06/2029	USD	171.000	158.769	0,01
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,588% 04/05/2037	USD	2.705.000	2.455.235	0,18	Seagate HDD Cayman 8,25% 15/12/2029	USD	49.000	52.765	0,00
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% 01/11/2025	USD	330.000	308.334	0,02	Seagate HDD Cayman 8,5% 15/07/2031	USD	63.000	67.897	0,01
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 30/01/2028	USD	255.000	134.515	0,01	Sound Point CLO XX Ltd., FRN 'A', 144A 6,686% 26/07/2031	USD	3.243.988	3.248.043	0,24
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4,875% 01/06/2028	USD	715.000	537.097	0,04	Transocean, Inc., 144A 8,25% 15/05/2029	USD	53.000	53.172	0,00
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,25% 15/02/2029	USD	695.000	360.858	0,03	Voya CLO Ltd., FRN 'BR' 7,289% 18/01/2029	USD	750.000	752.936	0,06
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 30/01/2030	USD	140.000	65.762	0,01				<b>54.438.744</b>	<b>4,03</b>
Baytex Energy Corp., 144A 8,5% 30/04/2030	USD	95.000	99.411	0,01	<i>Chile</i>				
Baytex Energy Corp., 144A 7,375% 15/03/2032	USD	115.000	116.805	0,01	Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	1.814.103	1.370.557	0,10
Bombardier, Inc., 144A 7% 01/06/2032	USD	39.000	39.541	0,00				<b>1.370.557</b>	<b>0,10</b>
Canadian Pacific Railway Co. 3,5% 01/05/2050	USD	690.000	506.326	0,04	<i>Kolumbien</i>				
Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/05/2025	USD	18.000	18.017	0,00	Ecopetrol SA 6,875% 29/04/2030	USD	1.000.000	962.300	0,07
Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	1.508.000	1.501.296	0,11	Ecopetrol SA 7,375% 18/09/2043	USD	1.050.000	927.508	0,07
Enbridge, Inc., FRN 8,25% 15/01/2084	USD	3.140.000	3.280.440	0,24				<b>1.889.808</b>	<b>0,14</b>
GFL Environmental, Inc., 144A 5,125% 15/12/2026	USD	150.000	148.455	0,01	<i>Dänemark</i>				
GFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/08/2028	USD	230.000	214.044	0,02	Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466% 09/01/2026	USD	1.121.000	1.124.420	0,08
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75% 15/06/2029	USD	55.000	51.968	0,00	Danske Bank A/S, FRN, 144A 1,621% 11/09/2026	USD	3.959.000	3.765.906	0,28
NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	283.000	271.570	0,02				<b>4.890.326</b>	<b>0,36</b>
Precision Drilling Corp., 144A 6,875% 15/01/2029	USD	95.000	94.091	0,01	<i>Frankreich</i>				
Transcanada Trust, FRN 5,875% 15/08/2076	USD	613.000	600.874	0,05	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,753% 13/07/2027	USD	2.215.000	2.192.515	0,16
			<b>11.261.182</b>	<b>0,84</b>	BNP Paribas SA, FRN, 144A 8,5% Perpetual	USD	3.400.000	3.488.845	0,26
<i>Kaimaninseln</i>					BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	4.205.000	4.211.908	0,31
AIMCO CLO, FRN 'A', 144A 6,599% 17/04/2031	USD	1.706.729	1.708.607	0,13	BPCE SA, FRN, 144A 3,116% 19/10/2032	USD	2.463.000	2.020.184	0,15
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875% 15/02/2025	USD	1.590.000	1.557.811	0,12	BPCE SA, FRN, 144A 7,003% 19/10/2034	USD	2.495.000	2.687.741	0,20
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,125% 21/02/2026	USD	460.000	432.917	0,03	Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316% 03/10/2029	USD	1.000.000	1.030.278	0,08
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026	USD	1.180.000	1.147.656	0,09	Electricite de France SA, 144A 5,7% 23/05/2028	USD	350.000	354.552	0,03
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,375% 01/05/2026	USD	580.000	565.015	0,04	iliad SA, Reg. S 5,375% 15/02/2029	EUR	200.000	218.029	0,02
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,25% 15/02/2027	USD	274.000	256.880	0,02	Paprec Holding SA, Reg. S 7,25% 17/11/2029	EUR	287.000	323.203	0,02
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,528% 18/11/2027	USD	900.000	811.492	0,06	Societe Generale SA, FRN, 144A 2,889% 09/06/2032	USD	1.260.000	1.034.712	0,08
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,75% 21/02/2028	USD	100.000	90.122	0,01					
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6,375% 04/05/2028	USD	960.000	978.260	0,07					

**JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Societe Generale SA, FRN, 144A 3,337% 21/01/2033	USD	228.000	190.366	0,01	<i>Liberia</i> Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 8,25% 15/01/2029	USD	20.000	21.151	0,00
Societe Generale SA, FRN, 144A 6,691% 10/01/2034	USD	3.030.000	3.143.488	0,23	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9,25% 15/01/2029	USD	135.000	144.230	0,01
Societe Generale SA, FRN, 144A 5,375% Perpetual	USD	1.353.000	1.094.056	0,08	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25% 15/03/2032	USD	58.000	58.483	0,01
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	2.000.000	1.924.606	0,14					
			<b>23.914.483</b>	<b>1,77</b>				<b>223.864</b>	<b>0,02</b>
<i>Deutschland</i> CT Investment GmbH, Reg. S 6,375% 15/04/2030	EUR	339.000	369.988	0,03	<i>Luxemburg</i> Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	1.150.300	1.066.715	0,08
Deutsche Bank AG, FRN 3,742% 07/01/2033	USD	2.524.000	2.086.914	0,15	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	290.000	271.067	0,02
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5,375% 15/07/2029	EUR	218.000	235.669	0,02	JBS USA Holding Lux Sarl, 144A 6,75% 15/03/2034	USD	868.000	924.918	0,07
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,25% 15/04/2029	EUR	110.000	120.612	0,01	JBS USA Holding Lux Sarl, 144A 7,25% 15/11/2053	USD	1.190.000	1.308.770	0,10
			<b>2.813.183</b>	<b>0,21</b>	JBS USA Holding Lux Sarl 4,375% 02/02/2052	USD	524.000	395.786	0,03
<i>Irland</i> AIB Group plc, FRN, 144A 6,608% 13/09/2029	USD	415.000	429.802	0,03	PLT VII Finance Sarl, Reg. S 6% 15/06/2031	EUR	670.000	716.867	0,05
AIB Group plc, FRN, 144A 5,871% 28/03/2035	USD	200.000	200.082	0,01	Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	200.000	193.105	0,02
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,55% 03/04/2034	USD	1.900.000	1.875.028	0,14	Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033	USD	121.000	113.458	0,01
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028	GBP	200.000	226.157	0,02	Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	43.000	38.733	0,00
			<b>2.731.069</b>	<b>0,20</b>	Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029	USD	135.000	52.739	0,00
<i>Israel</i> Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4,875% 30/03/2026	USD	728.000	687.986	0,05				<b>5.082.158</b>	<b>0,38</b>
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5,375% 30/03/2028	USD	1.844.602	1.641.903	0,12	<i>Mexiko</i> Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125% Perpetual	USD	1.473.000	1.418.894	0,10
			<b>2.329.889</b>	<b>0,17</b>	Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	2.656.200	12.941.205	0,96
<i>Italien</i> Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	447.000	454.745	0,03	Mexican Bonos 7,5% 26/05/2033	MXN	1.550.000	7.290.836	0,54
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	3.915.000	4.069.434	0,30	Mexican Bonos 8% 24/05/2035	MXN	1.575.200	7.499.695	0,56
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95% 01/06/2042	USD	1.367.000	1.032.549	0,08	Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	1.460.000	1.433.298	0,11
Lottomatica SpA, Reg. S 5,375% 01/06/2030	EUR	100.000	108.537	0,01	Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	1.860.000	1.355.179	0,10
Neopharmed Gentili SpA, Reg. S 7,125% 08/04/2030	EUR	520.000	570.402	0,04				<b>31.939.107</b>	<b>2,37</b>
UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	1.791.000	1.672.285	0,12	<i>Niederlande</i> ABN AMRO Bank NV, 144A 4,8% 18/04/2026	USD	1.200.000	1.178.265	0,09
UniCredit SpA, FRN, 144A 3,127% 03/06/2032	USD	2.160.000	1.842.871	0,14	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 1,004% 24/09/2026	USD	2.285.000	2.162.310	0,16
			<b>9.750.823</b>	<b>0,72</b>	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 3,649% 06/04/2028	USD	3.180.000	3.042.921	0,22
<i>Japan</i> Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5,3% 05/07/2034	USD	1.575.000	1.576.475	0,12	EDP Finance BV, 144A 3,625% 15/07/2024	USD	7.523.000	7.515.735	0,56
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3,025% 09/07/2040	USD	1.720.000	1.262.809	0,09	Elastic NV, 144A 4,125% 15/07/2029	USD	255.000	232.357	0,02
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5,65% 05/07/2054	USD	955.000	951.076	0,07	Enel Finance International NV, 144A 3,5% 06/04/2028	USD	2.140.000	2.008.395	0,15
			<b>3.790.360</b>	<b>0,28</b>	Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032	USD	425.000	406.419	0,03
<i>Jersey</i> Adient Global Holdings Ltd., 144A 7% 15/04/2028	USD	60.000	61.504	0,01	Enel Finance International NV, STEP, 144A 2,25% 12/07/2031	USD	712.000	584.350	0,04
Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25% 15/04/2031	USD	175.000	182.787	0,01	Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	1.221.220	1.153.654	0,09
			<b>244.291</b>	<b>0,02</b>	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,752% Perpetual	EUR	1.100.000	1.206.591	0,09
<i>Libanon</i> Lebanon Government Bond 6,375% 31/12/2024	USD	1.790.000	125.300	0,01	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 3,25% 13/04/2027	GBP	700.000	834.857	0,06
			<b>125.300</b>	<b>0,01</b>				<b>20.325.854</b>	<b>1,51</b>
					<i>Norwegen</i> Aker BP ASA, 144A 6% 13/06/2033	USD	1.115.000	1.135.994	0,08
								<b>1.135.994</b>	<b>0,08</b>
					<i>Panama</i> Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	85.000	84.024	0,01
								<b>84.024</b>	<b>0,01</b>
					<i>Rumänien</i> Romania Government Bond, Reg. S 5,625% 22/02/2036	EUR	982.000	1.026.042	0,08
								<b>1.026.042</b>	<b>0,08</b>

**JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Spanien</i>					American Electric Power Co., Inc., FRN 3,875% 15/02/2062	USD	3.000.000	2.764.383	0,20
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 4,25% 13/09/2030	EUR	1.000.000	1.082.619	0,08	American Express Co., FRN 3,55% Perpetual	USD	889.000	829.769	0,06
Banco Santander SA 5,147% 18/08/2025	USD	2.000.000	1.986.952	0,15	Amkor Technology, Inc., 144A 6,625% 15/09/2027	USD	45.000	45.147	0,00
CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84% 13/09/2034	USD	1.760.000	1.872.484	0,14	Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029	USD	375.000	363.453	0,03
CaixaBank SA, FRN, 144A 6,037% 15/06/2035	USD	1.465.000	1.480.974	0,11	Antero Resources Corp., 144A 8,375% 15/07/2026	USD	65.000	67.349	0,01
Grifols SA, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	240.000	207.183	0,01	Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030	USD	150.000	89.955	0,01
TDA CAM FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 3,772% 26/06/2039	EUR	72.388	77.185	0,01	APi Group DE, Inc., 144A 4,75% 15/10/2029	USD	158.000	147.679	0,01
			<b>6.707.397</b>	<b>0,50</b>	Applebee's Funding LLC, Series 2019-1A 'A2II', 144A 4,723% 05/06/2049	USD	7.202.250	6.948.055	0,51
<i>Supranational</i>					Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	280.000	250.243	0,02
American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	103.333	102.471	0,01	Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028	USD	170.000	141.178	0,01
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	270.000	168.003	0,01	Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	225.000	207.969	0,02
Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027	USD	195.000	189.801	0,01	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 7% 01/11/2026	USD	15.000	15.024	0,00
Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	335.000	337.920	0,03	Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-HE7 'M2' 7,035% 25/10/2034	USD	114.581	113.150	0,01
European Union, Reg. S 0,4% 04/02/2037	EUR	1.086.000	827.801	0,06	AT&T, Inc. 2,55% 01/12/2033	USD	2.155.000	1.728.407	0,13
NXP BV 2,5% 11/05/2031	USD	2.701.000	2.279.616	0,17	AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053	USD	1.900.000	1.311.334	0,10
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5% 01/06/2028	USD	60.000	52.787	0,00	AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	280.000	257.864	0,02
			<b>3.958.399</b>	<b>0,29</b>	Audacy Capital Corp., 144A 6,75% 31/03/2029\$	USD	190.000	6.888	0,00
<i>Schweiz</i>					Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	175.000	166.509	0,01
UBS Group AG, 144A 4,282% 09/01/2028	USD	2.550.000	2.452.964	0,18	Avient Corp., 144A 7,125% 01/08/2030	USD	25.000	25.524	0,00
UBS Group AG, FRN, 144A 3,091% 14/05/2032	USD	1.285.000	1.103.724	0,08	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	170.000	165.127	0,01
UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	525.000	566.006	0,04	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029	USD	175.000	160.523	0,01
UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	530.000	594.304	0,05	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8% 15/02/2031	USD	30.000	29.753	0,00
			<b>4.716.998</b>	<b>0,35</b>	BANK, FRN, Series 2018-BN13 'C' 4,692% 15/08/2061	USD	2.207.000	1.945.254	0,14
<i>Großbritannien</i>					Bank of America Corp., FRN 5,08% 20/01/2027	USD	1.275.000	1.268.714	0,09
INEOS Finance plc, 144A 7,5% 15/04/2029	USD	200.000	202.049	0,01	Bank of America Corp., FRN 2,551% 04/02/2028	USD	1.050.000	981.842	0,07
Standard Chartered plc, FRN, 144A 4,644% 01/04/2031	USD	839.000	802.226	0,06	Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029	USD	1.495.000	1.496.926	0,11
			<b>1.004.275</b>	<b>0,07</b>	Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029	USD	1.005.000	1.028.868	0,08
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Bank of America Corp., FRN 1,898% 23/07/2031	USD	4.200.000	3.474.274	0,26
AbbVie, Inc. 5,05% 15/03/2034	USD	755.000	758.571	0,06	Bank of America Corp., FRN 1,922% 24/10/2031	USD	2.230.000	1.834.181	0,14
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	146.000	138.882	0,01	Bank of America Corp., FRN 5,872% 15/09/2034	USD	1.450.000	1.501.342	0,11
ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	750.000	671.087	0,05	Bank of America Corp., FRN 5,468% 23/01/2035	USD	1.720.000	1.733.063	0,13
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-FM1 'MI' 6,36% 25/09/2033	USD	410.873	401.587	0,03	Bank of America Corp., FRN 2,676% 19/06/2041	USD	730.000	517.587	0,04
Acushnet Co., 144A 7,375% 15/10/2028	USD	95.000	98.523	0,01	Baxter International, Inc. 2,539% 01/02/2032	USD	7.595.000	6.273.245	0,46
ADT Security Corp. (The), 144A 4,125% 01/08/2029	USD	320.000	295.430	0,02	Benchmark Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-B2 'XA' 0,586% 15/02/2051	USD	36.266.256	418.299	0,03
AES Corp. (The), 144A 3,3% 15/07/2025	USD	940.000	917.868	0,07	Benchmark Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-B3 'XA' 0,714% 10/04/2051	USD	28.959.014	461.511	0,03
AES Corp. (The), 144A 3,95% 15/07/2030	USD	1.729.000	1.587.180	0,12	Berkshire Hathaway Energy Co. 4,6% 01/05/2053	USD	306.000	258.690	0,02
Ahead DB Holdings LLC, 144A 6,625% 01/05/2028	USD	127.000	119.480	0,01	Berry Global, Inc., 144A 5,8% 15/06/2031	USD	1.105.000	1.109.860	0,08
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625% 15/01/2027	USD	220.000	212.685	0,02	BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 6,876% 15/07/2035	USD	3.741.000	3.737.165	0,28
Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5% 15/03/2029	USD	200.000	180.037	0,01	Block, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	120.000	121.686	0,01
Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027	USD	145.000	140.293	0,01	Block, Inc. 3,5% 01/06/2031	USD	275.000	237.566	0,02
Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	10.000	9.893	0,00	Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	100.000	100.137	0,01
Allison Transmission, Inc., 144A 3,75% 30/01/2031	USD	170.000	149.377	0,01	Boyne USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	265.000	247.643	0,02
Alternative Loan Trust, Series 2004-24CB '1A1' 6% 25/11/2034	USD	253.833	250.027	0,02	Braemar Hotels & Resorts Trust, FRN, Series 2018-PRME 'C', 144A 6,751% 15/06/2035	USD	1.100.000	1.087.321	0,08
Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '2A4' 5,75% 25/01/2035	USD	461.380	414.764	0,03	Brink's Co. (The), 144A 4,625% 15/10/2027	USD	195.000	187.319	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '3A1' 6% 25/01/2035	USD	375.875	325.674	0,02	Broadcom, Inc., 144A 3,469% 15/04/2034	USD	2.700.000	2.319.188	0,17
Alternative Loan Trust, Series 2004-25CB 'A1' 6% 25/12/2034	USD	1.020.336	892.949	0,07					
Amazon.com, Inc. 2,7% 03/06/2060	USD	615.000	369.033	0,03					
Amer Sports Co., 144A 6,75% 16/02/2031	USD	100.000	99.802	0,01					



**JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Buckeye Partners LP, 144A 4,5% 01/03/2028	USD	106.000	99.685	0,01	Citigroup Commercial Mortgage Trust, 10, FRN 'XA' 0,826% 10/06/2051	USD	26.525.063	605.538	0,04
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	331.000	292.527	0,02	Citigroup Commercial Mortgage Trust, 10, FRN 'XA' 0,922% 10/11/2051	USD	18.074.922	502.537	0,04
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 01/03/2034	USD	45.000	44.665	0,00	Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR5 '1A5A' 4,864% 25/07/2036	USD	383.491	360.476	0,03
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125% 01/07/2027	USD	185.000	188.878	0,01	Citigroup, Inc., FRN 3,887% 10/01/2028	USD	5.480.000	5.298.800	0,39
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/02/2032	USD	65.000	65.429	0,00	Citigroup, Inc., FRN 3,52% 27/10/2028	USD	1.430.000	1.354.535	0,10
California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026	USD	33.000	33.184	0,00	Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	3.715.000	3.554.279	0,26
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	45.000	44.184	0,00	Citigroup, Inc., FRN 5,827% 13/02/2035	USD	1.400.000	1.393.749	0,10
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,125% 15/02/2029	USD	50.000	47.886	0,00	Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual	USD	3.556.000	3.380.082	0,25
CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	4.335.000	4.164.526	0,31	Citigroup, Inc., FRN 7,125% Perpetual	USD	2.040.000	2.045.145	0,15
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	220.000	205.976	0,02	Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028	USD	130.000	136.249	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	165.000	150.562	0,01	Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	110.000	117.849	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	370.000	320.605	0,02	Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028	USD	75.000	69.634	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	195.000	165.210	0,01	Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	275.000	255.303	0,02
CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	297.000	243.104	0,02	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	478.000	456.766	0,03
CCUBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C1 'C' 4,578% 15/11/2050	USD	648.000	575.644	0,04	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	170.000	148.985	0,01
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD1 'C' 3,631% 10/08/2049	USD	230.000	165.475	0,01	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	57.000	59.626	0,00
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD2 'C' 4,109% 10/11/2049	USD	405.000	305.969	0,02	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,625% 01/03/2029	USD	205.000	194.253	0,01
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	415.000	413.649	0,03	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	647.000	612.959	0,05
Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029	USD	458.000	439.568	0,03	Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	210.000	180.297	0,01
Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	80.000	77.961	0,01	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,927% 15/08/2030	USD	3.380.000	3.467.748	0,26
Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030	USD	384.000	342.773	0,03	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,036% 15/11/2033	USD	870.000	895.856	0,07
CF Industries, Inc., 144A 4,5% 01/12/2026	USD	800.000	782.275	0,06	Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051	USD	3.259.000	2.049.891	0,15
Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030	USD	90.000	93.394	0,01	Comcast Corp. 5,35% 15/05/2053	USD	2.350.000	2.288.849	0,17
Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	207.000	205.089	0,02	COMM Mortgage Trust, Series 2017-COR2 'A3' 3,51% 10/09/2050	USD	980.000	918.547	0,07
Charter Communications Operating LLC 2,25% 15/01/2029	USD	310.000	265.561	0,02	COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR23 'AM' 3,801% 10/05/2048	USD	2.300.000	2.245.509	0,17
Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	710.000	583.785	0,04	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR23 'B' 4,183% 10/05/2048	USD	1.020.000	995.270	0,07
Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	760.000	517.869	0,04	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PCI 'B' 4,423% 10/07/2050	USD	3.400.000	3.162.908	0,23
Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/05/2047	USD	1.394.000	1.128.597	0,08	COMM Mortgage Trust, FRN 'C' 3,798% 10/02/2047	USD	6.000.000	5.490.074	0,41
Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	2.481.000	1.535.626	0,11	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PCI 'C' 4,423% 10/07/2050	USD	4.738.533	4.192.306	0,31
Charter Communications Operating LLC 3,9% 01/06/2052	USD	2.525.000	1.606.317	0,12	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR26 'D' 3,613% 10/10/2048	USD	6.000.000	4.805.105	0,36
Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	150.000	138.516	0,01	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CR28 'E', 144A 4,259% 10/02/2049	USD	1.250.000	969.701	0,07
Cheniere Energy Partners LP, 144A 5,75% 15/08/2034	USD	335.000	337.418	0,03	Commonbond Student Loan Trust, Series 2018-AG5 'B', 144A 3,58% 25/02/2044	USD	225.699	206.833	0,02
Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029	USD	2.530.000	2.418.747	0,18	Commonbond Student Loan Trust, Series 2018-AG5 'C', 144A 3,82% 25/02/2044	USD	41.749	34.668	0,00
Cheniere Energy Partners LP 5,95% 30/06/2033	USD	2.120.000	2.159.659	0,16	CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	110.000	90.338	0,01
Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	260.000	260.746	0,02	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	135.000	119.306	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-HYB1 '2A2C' 4,392% 20/03/2036	USD	894.866	806.646	0,06	CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029	USD	330.000	230.175	0,02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-31 '3A1' 5,556% 25/01/2036	USD	224.819	213.063	0,02	Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030	USD	100.000	70.375	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-16 'A1' 6,5% 25/10/2037	USD	578.318	244.717	0,02	Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031	USD	60.000	47.296	0,00
Chord Energy Corp., 144A 6,375% 01/06/2026	USD	25.000	25.075	0,00	Community Health Systems, Inc., 144A 10,875% 15/01/2032	USD	92.000	96.020	0,01
Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	65.000	58.935	0,00	Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	298.000	288.819	0,02
Cinemark USA, Inc., 144A 5,875% 15/03/2026	USD	145.000	143.702	0,01	Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029	USD	255.000	237.826	0,02
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C4 'A4' 3,471% 12/10/2050	USD	6.500.000	6.137.357	0,45	Constellation Energy Generation LLC 5,8% 01/03/2033	USD	300.000	308.395	0,02
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'B' 4,727% 10/09/2058	USD	1.000.000	925.084	0,07	Constellation Energy Generation LLC 5,6% 15/06/2042	USD	1.685.000	1.644.523	0,12
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-P8 'B' 4,192% 15/09/2050	USD	2.020.000	1.841.908	0,14	Constellation Energy Generation LLC 6,5% 01/10/2053	USD	919.000	989.506	0,07
					Continental Airlines Pass-Through Trust, Series 2-A 4% 29/04/2026	USD	1.593.670	1.586.801	0,12
					Coty, Inc., 144A 4,75% 15/01/2029	USD	100.000	94.895	0,01
					Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, FRN, Series 2004-CB5 'M1' 6,375% 25/01/2034	USD	750.452	771.685	0,06

**JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Crescent Energy Finance LLC, 144A 9,25% 15/02/2028	USD	130.000	137.565	0,01	EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5% 15/01/2029	USD	325.000	306.424	0,02
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,625% 01/04/2032	USD	55.000	56.098	0,00	EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	115.000	118.754	0,01
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,375% 15/01/2033	USD	55.000	55.307	0,00	EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625% 15/05/2032	USD	75.000	77.833	0,01
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C2 'B' 4,208% 15/06/2057	USD	3.095.000	2.869.195	0,21	Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027	USD	680.000	641.684	0,05
CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028	USD	200.000	152.336	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series 2936 'AS' 0,652% 15/02/2035	USD	123.410	5.258	0,00
CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	415.000	305.143	0,02	FHLMC, IO, Series 4017 'DI' 3,5% 15/03/2027	USD	571.641	17.433	0,00
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-3 'MI' 6,21% 25/06/2034	USD	161.934	161.731	0,01	FHLMC, IO, Series 4018 'HI' 4,5% 15/03/2041	USD	736.801	37.102	0,00
DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	60.000	54.515	0,00	FHLMC, IO, Series 4173 'I' 4% 15/03/2043	USD	1.031.287	161.051	0,01
DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	325.000	278.400	0,02	FHLMC 'LA' 2% 15/02/2031	USD	6.085.722	5.640.179	0,42
DB Master Finance LLC 'A23' 4,352% 20/05/2049	USD	4.000.500	3.803.724	0,28	FHLMC, Series 4501 'MB' 3% 15/04/2043	USD	495.518	470.798	0,03
DB Master Finance LLC 'A23', 144A 2,791% 20/11/2051	USD	3.636.750	3.040.350	0,23	FHLMC, IO, Series 4148 3% 15/12/2027	USD	703.540	22.980	0,00
DBCG Mortgage Trust, FRN, Series 2017-BBG 'A', 144A 8,5% 15/06/2034	USD	3.566.870	3.566.711	0,26	FHLMC, IO, Series 4311 'QI' 3% 15/10/2028	USD	17.465	109	0,00
Diamondback Energy, Inc. 3,125% 24/03/2031	USD	1.768.000	1.563.650	0,12	FHLMC, IO, FRN, Series K104 'XI' 1,244% 25/01/2030	USD	17.078.579	852.788	0,06
Discovery Communications LLC 3,625% 15/05/2030	USD	271.000	239.498	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series K115 'XI' 1,424% 25/06/2030	USD	23.808.743	1.505.346	0,11
DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	175.000	138.429	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K117 'XI' 1,329% 25/08/2030	USD	26.651.054	1.572.996	0,12
DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028	USD	105.000	72.209	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K121 'XI' 1,116% 25/10/2030	USD	44.167.796	2.189.645	0,16
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	229.000	142.157	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K123 'XI' 0,861% 25/12/2030	USD	23.086.596	892.853	0,07
DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	305.000	289.818	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series K125 'XI' 0,672% 25/01/2031	USD	39.715.832	1.191.141	0,09
DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	638.000	626.205	0,05	FHLMC, IO, FRN 'XI' 0,39% 25/01/2031	USD	100.798.806	1.634.362	0,12
Dominion Energy, Inc., FRN 7% 01/06/2054	USD	190.000	197.660	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K-1520 'XI' 0,578% 25/02/2036	USD	6.764.099	252.852	0,02
Dominion Energy, Inc., FRN 6,875% 01/02/2055	USD	300.000	306.099	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series K729 'XI' 0,448% 25/10/2024	USD	11.777.924	2.606	0,00
Domino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2018-1A 'A2I' 4,116% 25/07/2048	USD	3.316.250	3.238.765	0,24	FHLMC, IO, FRN 'XI' 0,863% 25/03/2028	USD	43.856.075	828.279	0,06
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	140.000	119.363	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series KG05 'XI' 0,402% 25/01/2031	USD	49.984.003	840.276	0,06
Driven Brands Funding Llc 'A2', 144A 2,791% 20/10/2051	USD	6.178.018	5.416.888	0,40	FHLMC, IO, FRN, Series K070 'X3' 2,11% 25/12/2044	USD	1.761.000	103.007	0,01
Driven Brands Funding LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 4,641% 20/04/2049	USD	1.198.588	1.167.128	0,09	FHLMC, IO, FRN, Series K083 'X3' 2,368% 25/11/2046	USD	10.000.000	859.562	0,06
Driven Brands Funding LLC, Series 2019-2A 'A2', 144A 3,981% 20/10/2049	USD	2.005.500	1.913.074	0,14	FHLMC, IO, FRN 'X3' 2,391% 25/12/2045	USD	13.776.765	1.159.210	0,09
DT Midstream, Inc., 144A 4,125% 15/06/2029	USD	95.000	88.195	0,01	FHLMC 'ZB' 3% 25/10/2051	USD	595.883	375.903	0,03
Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 5% 15/12/2029	USD	55.000	51.101	0,00	FHLMC 'ZH' 3% 25/03/2050	USD	918.340	601.695	0,04
Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2,775% 07/01/2032	USD	1.240.000	1.016.517	0,08	FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN, Series 2020-RR14 'X' 2,126% 27/03/2034	USD	18.998.688	2.688.409	0,20
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	105.000	98.487	0,01	FHLMC Pool 4,4% 01/05/2028	USD	4.000.000	3.907.298	0,29
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	180.000	176.245	0,01	FHLMC Pool 4,62% 01/05/2028	USD	2.700.000	2.695.585	0,20
Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029	USD	105.000	96.731	0,01	FHLMC REMICS, IO, Series 5022 3% 25/09/2050	USD	7.991.511	1.372.803	0,10
Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	140.000	128.773	0,01	FHLMC REMICS, Series 4661 'HA' 3% 15/05/2043	USD	513.457	508.078	0,04
Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031	USD	2.976.000	2.477.193	0,18	FHLMC REMICS, IO, Series 5035 'IP' 3% 25/08/2050	USD	7.211.904	1.228.818	0,09
EMRLD Borrower LP, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	185.000	186.856	0,01	FHLMC REMICS, Series 4492 'MA' 4% 15/07/2043	USD	489.279	485.517	0,04
EMRLD Borrower LP, 144A 6,75% 15/07/2031	USD	30.000	30.374	0,00	FHLMC REMICS, IO, Series 5023 'MI' 3% 25/10/2050	USD	6.941.311	1.184.315	0,09
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,5% 01/05/2028	USD	67.000	68.415	0,01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4670 'QS' 0,652% 15/03/2047	USD	4.499.458	517.755	0,04
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,75% 01/05/2031	USD	130.000	135.562	0,01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4681 'SD' 0,702% 15/05/2047	USD	4.301.758	518.687	0,04
Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/04/2031	USD	24.000	24.804	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4687 'SG' 0,702% 15/01/2047	USD	3.154.790	395.023	0,03
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	195.000	182.517	0,01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4305 'SK' 1,152% 15/02/2044	USD	2.033.803	235.458	0,02
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029	USD	310.000	281.046	0,02	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4839 'WS' 0,652% 15/08/2056	USD	2.151.773	268.571	0,02
Energy Transfer LP 7,375% 01/02/2031	USD	190.000	198.622	0,01	FHLMC REMICS 'ZN' 3% 25/10/2046	USD	992.215	663.188	0,05
Energy Transfer LP, FRN 8% 15/05/2054	USD	1.770.000	1.849.884	0,14	FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, IO, FRN, Series 2017-3 'A' 0% 25/07/2056	USD	207.286.028	777.323	0,06
Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	420.000	395.673	0,03	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2,866% 15/09/2028	USD	2.870.000	2.629.289	0,19
Entergy Corp., FRN 7,125% 01/12/2054	USD	520.000	515.838	0,04	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4,55% 01/04/2049	USD	2.641.000	2.218.774	0,16
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	35.000	35.073	0,00	FNMA 4,62% 01/07/2028	USD	2.000.000	1.979.088	0,15
					FNMA, FRN, Series 2015-C01 '1M2' 9,75% 25/02/2025	USD	178.775	181.928	0,01
					FNMA 'AB' 0,5% 25/10/2032	USD	1.317.866	1.068.381	0,08
					FNMA, IO, FRN, Series 2005-69 'AS' 1,25% 25/08/2035	USD	49.615	4.478	0,00



JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FNMA, Series 2017-89 'CP' 3% 25/07/2046	USD	323.415	305.282	0,02	GNMA, IO, FRN 1,064% 16/10/2063	USD	17.906.879	1.449.121	0,11
FNMA, IO, FRN, Series 2016-74 'GS' 0,55% 25/10/2046	USD	7.029.761	865.625	0,06	GNMA, IO, FRN 0,918% 16/04/2063	USD	12.728.906	881.897	0,07
FNMA 'GZ' 3% 25/07/2051	USD	401.736	254.918	0,02	GNMA, IO, FRN 0,867% 16/12/2063	USD	17.400.012	1.228.276	0,09
FNMA, Series 2015-66 'HA' 3% 25/01/2045	USD	1.216.103	1.080.490	0,08	GNMA, IO, FRN 0,992% 16/05/2063	USD	34.138.049	2.449.920	0,18
FNMA, IO, Series 2013-6 'IP' 4,5% 25/02/2043	USD	520.699	93.025	0,01	GNMA, IO, FRN 0,913% 16/11/2063	USD	23.088.708	1.611.624	0,12
FNMA, Series 2017-49 'JA' 4% 25/07/2053	USD	1.358.110	1.330.606	0,10	GNMA, IO, FRN 0,885% 16/11/2063	USD	22.812.488	1.563.988	0,12
FNMA, IO, FRN, Series 2016-39 'LS' 0,55% 25/07/2046	USD	5.480.193	751.899	0,06	GNMA, IO, FRN, Series 2021-3 0,869% 16/09/2062	USD	50.896.151	3.241.932	0,24
FNMA, IO, Series 2012-149 'MI' 3% 25/01/2028	USD	122.064	3.411	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2021-80 0,902% 16/12/2062	USD	7.022.154	478.410	0,04
FNMA, IO 3,5% 25/01/2036	USD	5.515.528	633.912	0,05	GNMA, IO, FRN 0,73% 16/02/2064	USD	23.669.507	1.381.594	0,10
FNMA, IO, FRN, Series 2003-130 'NS' 1,55% 25/01/2034	USD	636.031	45.218	0,00	GNMA, IO, FRN 0,619% 16/06/2064	USD	31.371.603	1.590.465	0,12
FNMA, IO, FRN, Series 2006-24 'QS' 1,75% 25/04/2036	USD	464.351	36.023	0,00	GNMA 3% 20/09/2051	USD	13.762.573	12.079.519	0,90
FNMA, IO, FRN, Series 2017-6 'SB' 0,6% 25/02/2047	USD	1.148.030	123.134	0,01	GNMA, IO 'AI' 2,5% 20/08/2051	USD	4.091.584	497.053	0,04
FNMA, IO, FRN, Series 2005-67 'SI' 1,25% 25/08/2035	USD	527.739	20.123	0,00	GNMA 'DZ' 3% 20/10/2051	USD	1.126.070	770.735	0,06
FNMA, IO, FRN, Series 2010-68 'SJ' 1,1% 25/07/2040	USD	407.808	34.949	0,00	GNMA, IO, FRN 'ES' 0,847% 20/07/2051	USD	25.977.602	3.501.277	0,26
FNMA 'T' 2,5% 25/09/2048	USD	3.997.760	3.478.965	0,26	GNMA 'EZ' 3% 20/07/2051	USD	543.202	365.034	0,03
FNMA, IO, FRN, Series 2012-9 'TS' 1,05% 25/02/2042	USD	3.346.140	395.269	0,03	GNMA, IO, FRN, Series 2015-H13 'GI' 1,535% 20/04/2065	USD	468.830	13.467	0,00
FNMA, IO, FRN 'X' 0,757% 01/01/2031	USD	44.821.961	852.003	0,06	GNMA, IO, FRN, Series 2019-53 'IA' 0,773% 16/06/2061	USD	33.832.751	1.691.675	0,13
FNMA BFO263 3,5% 01/05/2058	USD	7.175.632	6.381.160	0,47	GNMA, IO, Series 2021-78 'IB' 3% 20/05/2051	USD	15.170.143	2.401.766	0,18
FNMA ACES, FRN, Series 2019-M1 'A2' 3,665% 25/09/2028	USD	1.365.405	1.305.458	0,10	GNMA, IO 'IL' 3% 20/06/2051	USD	17.464.016	2.622.308	0,19
FNMA ACES, IO, FRN, Series 2019-M21 'X1' 1,579% 25/05/2029	USD	3.142.029	131.718	0,01	GNMA, IO, Series 2013-188 'LI' 5,5% 16/11/2043	USD	253.785	43.407	0,00
FNMA ACES, IO, FRN, Series 2020-M10 'X1' 1,897% 25/12/2030	USD	29.598.924	2.061.678	0,15	GNMA, IO, Series 2021-9 'MI' 2,5% 20/01/2051	USD	27.922.841	3.811.035	0,28
FNMA ACES, IO, FRN, Series 2020-M47 'X1' 0,651% 25/10/2032	USD	54.838.573	1.004.517	0,07	GNMA, IO, FRN, Series 2015-110 'MS' 0,257% 20/08/2045	USD	1.526.055	134.215	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K70 'B', 144A 3,94% 25/12/2049	USD	2.120.000	2.006.812	0,15	GNMA 'NZ' 2,5% 20/09/2051	USD	2.163.389	1.388.861	0,10
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF39 'B', 144A 7,939% 25/11/2024	USD	655.012	650.938	0,05	GNMA, IO, FRN, Series 2019-115 'SD' 0,647% 20/09/2049	USD	846.288	91.975	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,437% 25/11/2051	USD	4.340.000	4.154.834	0,31	GNMA, IO, FRN, Series 2014-181 'SL' 0,147% 20/12/2044	USD	4.984.912	392.174	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF45 'B', 144A 7,389% 25/03/2025	USD	85.503	83.804	0,01	GNMA, Series 2014-36 'WY' 2% 16/03/2044	USD	638.000	489.408	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF46 'B', 144A 7,389% 25/03/2028	USD	467.982	436.404	0,03	GNMA, IO 'XI' 3% 20/06/2051	USD	22.230.044	3.393.736	0,25
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF47 'B', 144A 7,439% 25/05/2025	USD	92.335	90.996	0,01	GNMA, IO 'XI' 3% 20/08/2051	USD	2.413.358	382.997	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF48 'B', 144A 7,489% 25/06/2028	USD	447.638	419.942	0,03	GNMA 'YZ' 3% 20/08/2051	USD	951.219	641.306	0,05
FREMF Mortgage Trust, FRN 'BE', 144A 4,039% 25/02/2027	USD	2.900.000	2.615.229	0,19	Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 5,25% 01/12/2027	USD	4.000	3.921	0,00
FREMF Mortgage Trust, PO, Series 2017-K724 'D', 144A 0% 25/12/2049	USD	339.389	333.978	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,431% 09/03/2027	USD	2.120.000	1.980.691	0,15
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	335.000	326.905	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028	USD	2.610.000	2.438.629	0,18
Gannett Holdings LLC, 144A 6% 01/11/2026	USD	60.000	57.423	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,615% 22/04/2032	USD	1.110.000	938.729	0,07
Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029	USD	200.000	173.326	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,65% 21/10/2032	USD	2.345.000	1.960.341	0,15
GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	320.000	292.847	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,102% 24/02/2033	USD	2.220.000	1.910.422	0,14
Gilead Sciences, Inc. 5,55% 15/10/2053	USD	3.890.000	3.939.710	0,29	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,851% 25/04/2035	USD	1.200.000	1.238.552	0,09
Glencore Funding LLC, 144A 6,375% 06/10/2030	USD	2.546.000	2.666.718	0,20	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 7,5% Perpetual	USD	765.000	805.694	0,06
Glencore Funding LLC, 144A 5,634% 04/04/2034	USD	3.300.000	3.275.440	0,24	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,65% Perpetual	USD	455.000	423.636	0,03
Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	40.000	37.774	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,8% Perpetual	USD	2.545.000	2.402.783	0,18
GNMA, IO, FRN, Series 2012-89 0,095% 16/12/2053	USD	6.186.029	3.220	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 7,5% Perpetual	USD	835.000	861.029	0,06
GNMA, IO, FRN, Series 2017-89 0,491% 16/07/2059	USD	8.283.364	235.792	0,02	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	240.000	222.785	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2020-158 0,78% 16/09/2062	USD	27.134.737	1.504.279	0,11	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028	USD	80.000	75.752	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2020-161 1,052% 16/08/2062	USD	7.424.008	532.164	0,04	Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2,6% 15/10/2025	USD	540.000	518.901	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2020-190 1,05% 16/11/2062	USD	38.867.416	2.947.969	0,22	Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	120.000	110.762	0,01
GNMA, IO, FRN 0,859% 16/04/2063	USD	23.195.050	1.533.239	0,11	Gray Television, Inc., 144A 10,5% 15/07/2029	USD	146.000	146.689	0,01
GNMA, IO, FRN 0,874% 16/11/2063	USD	24.256.378	1.612.052	0,12	Gray Television, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030	USD	55.000	31.997	0,00
GNMA, IO, FRN 0,955% 16/10/2063	USD	4.278.082	310.043	0,02	Gray Television, Inc., 144A 5,375% 15/11/2031	USD	143.000	80.948	0,01
GNMA, IO, FRN 0,987% 16/02/2063	USD	29.096.695	2.101.104	0,16	Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	380.000	368.980	0,03
GNMA, IO, FRN 0,881% 16/07/2063	USD	31.508.793	2.116.770	0,16	GS Mortgage Securities Trust, FRN 'C', 144A 4,285% 10/02/2046	USD	791.816	747.475	0,06
					GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-GC30 'C' 4,203% 10/05/2050	USD	811.000	739.937	0,05
					GSR Mortgage Loan Trust, Series 2004-15F 'IA2' 5,5% 25/12/2034	USD	347.667	249.745	0,02
					Gulfport Energy Corp., 144A 8% 17/05/2026	USD	43.000	43.523	0,00
					Hanesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031	USD	60.000	63.089	0,00

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-6 '2A1A' 5,643% 19/08/2037	USD	2.408.928	2.007.532	0,15	Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	123.250	77.648	0,01
HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052	USD	2.365.000	1.938.888	0,14	Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	149.160	93.971	0,01
Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	225.000	221.894	0,02	Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	160.000	149.373	0,01
Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	190.000	138.814	0,01	Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	270.000	252.908	0,02
Hertz Corp. (The), 144A 12,625% 15/07/2029	USD	59.000	60.899	0,00	Marvell Technology, Inc. 5,95% 15/09/2033	USD	2.050.000	2.133.838	0,16
Hess Midstream Operations LP, 144A 5,125% 15/06/2028	USD	170.000	164.403	0,01	Masterbrand, Inc., 144A 7% 15/07/2032	USD	133.000	134.573	0,01
Hilcorp Energy I LP, 144A 5,75% 01/02/2029	USD	115.000	111.203	0,01	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-3 '1A1' 5,5% 25/04/2035	USD	5.198	4.624	0,00
Hyundai Capital America, 144A 3,5% 02/11/2026	USD	4.785.000	4.583.968	0,34	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-12 '3A1' 6% 25/12/2034	USD	622.267	598.948	0,04
Hyundai Capital America, 144A 6,5% 16/01/2029	USD	395.000	414.245	0,03	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	310.000	317.363	0,02
iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027	USD	75.000	39.885	0,00	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	65.000	65.143	0,00
iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026	USD	245.000	189.623	0,01	Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	175.000	161.565	0,01
iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027	USD	100.000	36.833	0,00	Medline Borrower LP, 144A 6,25% 01/04/2029	USD	98.000	99.214	0,01
Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	335.000	313.693	0,02	Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	280.000	267.425	0,02
Impac Secured Assets CMN Owner Trust, Series 2003-2 'A2' 6% 25/08/2033	USD	238.695	187.880	0,01	MetLife, Inc., 144A 9,25% 08/04/2068	USD	1.270.000	1.472.105	0,11
Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'C', 144A 4,158% 10/07/2035	USD	2.166.000	2.049.191	0,15	Millennium Escrow Corp., 144A 6,625% 01/08/2026	USD	50.000	26.186	0,00
Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028	USD	95.000	90.267	0,01	MiWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	65.000	60.199	0,00
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/10/2026	USD	200.000	196.602	0,01	Morgan Stanley, FRN 1,593% 04/05/2027	USD	6.065.000	5.661.977	0,42
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2028	USD	195.000	187.630	0,01	Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029	USD	1.275.000	1.273.564	0,09
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,5% 15/02/2031	USD	105.000	94.863	0,01	Morgan Stanley, FRN 5,164% 20/04/2029	USD	930.000	929.892	0,07
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	4.833.000	4.277.875	0,32	Morgan Stanley, FRN 5,449% 20/07/2029	USD	3.730.000	3.764.807	0,28
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP3 'C' 3,562% 15/08/2049	USD	1.246.000	1.022.084	0,08	Morgan Stanley, FRN 2,699% 22/01/2031	USD	3.710.000	3.267.147	0,24
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP4 'C' 3,513% 15/12/2049	USD	648.000	520.425	0,04	Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034	USD	3.965.000	3.978.384	0,29
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A8 '4A1' 4,914% 25/11/2035	USD	1.074.194	898.369	0,07	Morgan Stanley, FRN 5,831% 19/04/2035	USD	360.000	371.798	0,03
JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027	USD	220.000	208.031	0,02	Morgan Stanley, FRN 2,484% 16/09/2036	USD	500.000	398.344	0,03
JetBlue Pass-Through Trust 7,75% 15/05/2030	USD	206.315	214.066	0,02	Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	755.000	755.957	0,06
JetBlue Pass-Through Trust 8% 15/11/2027	USD	321.731	329.670	0,02	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE8 'M2' 6,48% 25/09/2034	USD	79.286	77.672	0,01
JetBlue Pass-Through Trust 2,95% 15/11/2029	USD	317.089	285.055	0,02	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C18 'B' 4,522% 15/10/2047	USD	1.460.000	1.441.824	0,11
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'C' 4,07% 15/07/2045	USD	4.398.229	4.057.586	0,30	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C24 'C' 4,466% 15/05/2048	USD	808.000	739.058	0,05
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C30 'C' 4,369% 15/07/2048	USD	1.097.000	884.994	0,07	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'C' 4,636% 15/12/2047	USD	5.356.000	5.039.831	0,37
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C31 'C' 4,777% 15/08/2048	USD	526.000	427.830	0,03	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MS1 'B' 4,157% 15/05/2048	USD	625.000	585.162	0,04
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'B' 4,077% 15/03/2050	USD	2.350.000	2.126.203	0,16	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-4 '2A' 6,251% 25/09/2034	USD	122.915	121.593	0,01
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2018-C8 'A3' 3,944% 15/06/2051	USD	4.805.475	4.572.535	0,34	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	135.000	130.056	0,01
Kennedy-Wilson, Inc. 4,75% 01/03/2029	USD	80.000	68.303	0,01	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/12/2030	USD	80.000	73.523	0,01
KeyCorp, FRN 6,401% 06/03/2035	USD	1.458.000	1.489.231	0,11	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	100.000	100.691	0,01
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	70.000	69.023	0,01	NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029	USD	133.000	143.970	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 4,875% 01/10/2049	USD	1.465.000	1.296.788	0,10	NCR Voyix Corp., 144A 5% 01/10/2028	USD	55.000	51.940	0,00
LABL, Inc., 144A 6,75% 15/07/2026	USD	230.000	227.888	0,02	NCR Voyix Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	285.000	268.051	0,02
LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'AJ' 5,452% 15/09/2039	USD	1.215.877	482.769	0,04	NCR Voyix Corp., 144A 5,25% 01/10/2030	USD	220.000	201.539	0,01
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,5% 01/04/2030	USD	695.000	381.694	0,03	New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-4 'M2' 6,255% 25/02/2035	USD	63.685	65.526	0,00
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027	USD	145.000	146.213	0,01	New Residential Mortgage LLC, Series 2020-FNT2 'A', 144A 5,437% 25/07/2025	USD	1.654.243	1.630.557	0,12
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028	USD	135.000	125.910	0,01	Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029	USD	110.000	108.087	0,01
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	123.250	80.084	0,01	Newell Brands, Inc., STEP 5,7% 01/04/2026	USD	110.000	108.666	0,01
					Newell Brands, Inc., STEP 7% 01/04/2046	USD	80.000	64.881	0,00

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	360.000	320.097	0,02	Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-2 'MI' 5,51% 25/08/2035	USD	405.247	372.568	0,03
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,75% 15/06/2054	USD	690.000	701.918	0,05	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	130.000	122.004	0,01
NMG Holding Co., Inc., 144A 7,125% 01/04/2026	USD	305.000	301.746	0,02	RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	165.000	159.120	0,01
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, STEP, Series 2004-AP2 'A6' 5,603% 25/07/2034	USD	11.316	10.721	0,00	RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030	USD	149.000	155.791	0,01
NRG Energy, Inc., 144A 3,375% 15/02/2029	USD	255.000	227.289	0,02	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	60.000	62.837	0,00
NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029	USD	30.000	28.832	0,00	Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025	USD	187.000	77.718	0,01
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2020-PLS1 'A', 144A 3,844% 25/12/2025	USD	3.573.227	3.449.693	0,26	Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	121.000	53.196	0,00
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHT1 'A' 3,104% 25/07/2026	USD	3.108.182	2.926.704	0,22	Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026	USD	70.000	65.353	0,00
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNTZ 'A' 3,228% 25/05/2026	USD	4.901.070	4.641.335	0,34	Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029	USD	30.000	27.205	0,00
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-GNT1 'A', 144A 3,474% 25/11/2026	USD	1.707.297	1.595.008	0,12	Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	90.000	75.960	0,01
Occidental Petroleum Corp. 6,2% 15/03/2040	USD	413.000	417.396	0,03	Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'B', 144A 5,281% 15/05/2032	USD	926.631	921.868	0,07
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	75.000	69.181	0,01	Santander Bank NA-SBCLN 'B', 144A 1,833% 15/12/2031	USD	228.034	226.112	0,02
OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	115.000	117.110	0,01	SBA Small Business Investment Cos. '1' 5,168% 10/03/2033	USD	3.738.730	3.755.422	0,28
OneMain Financial Issuance Trust, Series 2018-2A 'A', 144A 3,57% 14/03/2033	USD	864.636	862.596	0,06	SBA Small Business Investment Cos. '1' 5,688% 10/09/2033	USD	1.757.775	1.810.242	0,13
OneMain Financial Issuance Trust, Series 2018-2A 'D', 144A 4,29% 14/03/2033	USD	4.039.000	3.979.574	0,29	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	453.000	414.192	0,03
Option One Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 'M3' 6,435% 25/11/2034	USD	68.573	68.014	0,01	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	120.000	103.735	0,01
Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	310.000	278.061	0,02	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	160.000	137.979	0,01
Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	101.000	97.859	0,01	Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	370.000	254.953	0,02
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625% 15/03/2030	USD	40.000	36.056	0,00	Sempra, FRN 6,875% 01/10/2054	USD	880.000	875.876	0,06
Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030	USD	115.000	104.833	0,01	Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	230.000	200.455	0,01
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	300.000	299.693	0,02	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2003-8 'A1' 6,093% 20/01/2034	USD	103.754	97.506	0,01
Pacific Gas and Electric Co. 6,4% 15/06/2033	USD	1.940.000	2.019.225	0,15	Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027	USD	200.581	175.508	0,01
Pacific Gas and Electric Co. 5,8% 15/05/2034	USD	1.320.000	1.321.930	0,10	Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	57.282	57.738	0,00
Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027	USD	315.000	295.073	0,02	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	150.000	143.608	0,01
Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	160.000	156.601	0,01	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029	USD	225.000	211.242	0,02
Permian Resources Operating LLC, 144A 7% 15/01/2032	USD	110.000	113.062	0,01	Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027	USD	320.000	317.092	0,02
PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	255.000	236.822	0,02	Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	240.000	216.571	0,02
PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	300.000	292.487	0,02	Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875% 15/03/2031	USD	21.000	17.715	0,00
Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028	USD	173.000	166.022	0,01	Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375% 30/11/2029	USD	50.000	53.898	0,00
Planet Fitness Master Issuer LLC 'A21', 144A 3,251% 05/12/2051	USD	1.143.675	1.075.031	0,08	SRS Distribution, Inc., 144A 4,625% 01/07/2028	USD	35.000	35.912	0,00
PMT Issuer Trust-FMSR, FRN, Series 2022-F11 'A', 144A 9,525% 25/06/2027	USD	1.500.000	1.520.476	0,11	SRS Distribution, Inc., 144A 6,125% 01/07/2029	USD	85.000	87.831	0,01
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,676% 22/01/2035	USD	345.000	349.067	0,03	SRS Distribution, Inc., 144A 6% 01/12/2029	USD	170.000	175.841	0,01
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 3,4% Perpetual	USD	1.971.000	1.770.383	0,13	SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	200.000	196.958	0,01
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2022-GT1 'A', 144A 9,585% 25/05/2027	USD	4.200.000	4.263.121	0,32	Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	161.000	149.017	0,01
Post Holdings, Inc., 144A 5,625% 15/01/2028	USD	70.000	69.022	0,01	Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	525.000	500.605	0,04
Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	315.000	289.509	0,02	Staples, Inc., 144A 10,75% 01/09/2029	USD	215.000	204.435	0,02
Presidio Holdings, Inc., 144A 8,25% 01/02/2028	USD	110.000	112.679	0,01	Staples, Inc., 144A 12,75% 15/01/2030	USD	65.897	51.513	0,00
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	101.000	93.583	0,01	Stericycle, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	170.000	159.142	0,01
Prudential Financial, Inc., FRN 6,5% 15/03/2054	USD	975.000	985.645	0,07	Subway Funding LLC 'A23', 144A 6,505% 30/07/2054	USD	1.500.000	1.532.430	0,11
Range Resources Corp., 144A 4,75% 15/02/2030	USD	95.000	89.231	0,01	Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	351.000	340.629	0,03
Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	195.000	202.246	0,02	Summit Midstream Holdings LLC, STEP, 144A 10% 15/10/2026	USD	165.000	169.442	0,01
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'AV3' 6,2% 25/08/2035	USD	649.076	576.795	0,04	Sunoco LP 4,5% 15/05/2029	USD	100.000	93.434	0,01
					Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	180.000	163.482	0,01
					Take-Two Interactive Software, Inc. 3,55% 14/04/2025	USD	350.000	344.374	0,03
					Take-Two Interactive Software, Inc. 5% 28/03/2026	USD	251.000	249.733	0,02
					Take-Two Interactive Software, Inc. 3,7% 14/04/2027	USD	1.320.000	1.271.848	0,09
					Take-Two Interactive Software, Inc. 5,6% 12/06/2034	USD	220.000	221.305	0,02
					Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,375% 15/02/2029	USD	80.000	80.466	0,01

**JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	85.000	79.543	0,01	Warnermedia Holdings, Inc. 5,141% 15/03/2052	USD	133.000	104.911	0,01
Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032	USD	170.000	153.472	0,01	Wells Fargo & Co., FRN 5,574% 25/07/2029	USD	4.385.000	4.437.772	0,33
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	315.000	284.622	0,02	Wells Fargo & Co., FRN 5,557% 25/07/2034	USD	1.225.000	1.233.620	0,09
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	130.000	109.911	0,01	Wells Fargo & Co., FRN 5,499% 23/01/2035	USD	1.460.000	1.466.473	0,11
Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	340.000	340.069	0,03	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C27 'C' 3,894% 15/02/2048	USD	545.000	487.143	0,04
Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027	USD	165.000	161.548	0,01	Welltower OP LLC, REIT 3,85% 15/06/2032	USD	810.000	734.540	0,05
Tenet Healthcare Corp. 4,625% 15/06/2028	USD	280.000	267.376	0,02	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375% 15/03/2029	USD	98.000	98.567	0,01
Tenet Healthcare Corp. 6,125% 01/10/2028	USD	235.000	234.196	0,02	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625% 15/03/2032	USD	60.000	60.650	0,00
Tenet Healthcare Corp. 4,25% 01/06/2029	USD	155.000	144.886	0,01	WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'B' 4,371% 15/09/2057	USD	1.500.000	1.351.625	0,10
Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/05/2031	USD	92.000	93.681	0,01	WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'C' 3,894% 15/09/2057	USD	1.500.000	1.247.869	0,09
Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	175.000	165.878	0,01	Williams Scotsman, Inc., 144A 6,625% 15/06/2029	USD	110.000	111.286	0,01
Texas Instruments, Inc. 5% 14/03/2053	USD	90.000	85.643	0,01	WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027	USD	170.000	163.894	0,01
Texas Instruments, Inc. 5,15% 08/02/2054	USD	855.000	831.814	0,06	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	405.000	384.456	0,03
T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/02/2026	USD	6.853.000	6.518.402	0,48	Xerox Holdings Corp., 144A 8,875% 30/11/2029	USD	119.000	113.822	0,01
Trinity Industries, Inc., 144A 7,75% 15/07/2028	USD	60.000	62.146	0,00	XPO, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	135.000	138.475	0,01
TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025	USD	199.000	199.543	0,01				<b>527.053.491</b>	<b>39,05</b>
Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	69.000	66.692	0,01				<b>729.578.885</b>	<b>54,06</b>
Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028	USD	83.000	87.190	0,01	<i>Anleihen insgesamt</i>				
Truist Financial Corp., FRN 6,123% 28/10/2033	USD	350.000	360.282	0,03	<i>Wandelanleihen</i>				
Truist Financial Corp., FRN 5,122% 26/01/2034	USD	1.495.000	1.441.180	0,11	<i>Kaimaninseln</i>				
Truist Financial Corp., FRN 5,867% 08/06/2034	USD	1.227.000	1.243.087	0,09	H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	200.000	214.393	0,02
Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	265.000	265.866	0,02	Sea Ltd. 2,375% 01/12/2025	USD	720.000	779.803	0,06
UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-C11 'B' 4,713% 15/06/2051	USD	3.868.000	3.388.597	0,25	Seagate HDD Cayman, 144A 3,5% 01/06/2028	USD	920.000	1.273.015	0,09
UMBS BM5219 3,5% 01/03/2048	USD	336.992	306.938	0,02				<b>2.267.211</b>	<b>0,17</b>
UMBS BM5275 3,5% 01/11/2047	USD	554.578	505.117	0,04	<i>Israel</i>				
United Airlines Pass-Through Trust, Series A 4,3% 15/02/2027	USD	1.804.218	1.777.949	0,13	Nice Ltd. 0% 15/09/2025	USD	989.000	936.190	0,07
Univision Communications, Inc., 144A 6,625% 01/06/2027	USD	195.000	186.601	0,01				<b>936.190</b>	<b>0,07</b>
US Bancorp, FRN 5,678% 23/01/2035	USD	400.000	404.791	0,03	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
US Foods, Inc., 144A 4,75% 15/02/2029	USD	280.000	265.791	0,02	Advanced Energy Industries, Inc., 144A 2,5% 15/09/2028	USD	1.394.000	1.467.646	0,11
Vail Resorts, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	46.000	46.559	0,00	Air Transport Services Group, Inc., 144A 3,875% 15/08/2029	USD	185.000	157.089	0,01
Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'A', 144A 4,05% 26/10/2048	USD	579.808	553.758	0,04	Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026	USD	740.000	678.376	0,05
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125% 01/06/2028	USD	65.000	67.047	0,01	Alarm.com Holdings, Inc., 144A 2,25% 01/06/2029	USD	890.000	872.278	0,06
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5% 01/02/2029	USD	70.000	76.737	0,01	Alarm.com Holdings, Inc. 0% 15/01/2026	USD	1.037.000	951.559	0,07
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875% 01/02/2032	USD	35.000	38.021	0,00	Bentley Systems, Inc. 0,125% 15/01/2026	USD	1.585.000	1.581.818	0,12
Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75% 01/10/2029	USD	133.000	112.417	0,01	BigCommerce Holdings, Inc. 0,25% 01/10/2026	USD	2.218.000	1.944.530	0,14
VICI Properties LP, REIT, 144A 3,75% 15/02/2027	USD	160.000	152.178	0,01	Block, Inc. 0,125% 01/03/2025	USD	670.000	647.608	0,05
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 01/12/2029	USD	275.000	260.947	0,02	Box, Inc. 0% 15/01/2026	USD	1.415.000	1.624.041	0,12
Vista Outdoor, Inc., 144A 4,5% 15/03/2029	USD	161.000	161.702	0,01	Cheesecake Factory, Inc. (The) 0,375% 15/06/2026	USD	407.000	370.454	0,03
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	2.347.000	2.248.132	0,17	Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	1.935.000	1.763.005	0,13
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375% 01/05/2029	USD	321.000	298.727	0,02	Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028	USD	1.725.000	1.439.942	0,11
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875% 15/04/2032	USD	52.000	52.837	0,00	Envestnet, Inc. 2,625% 01/12/2027	USD	565.000	604.339	0,05
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6% 15/04/2034	USD	1.610.000	1.622.405	0,12	Etsy, Inc. 0,125% 01/10/2026	USD	900.000	891.078	0,07
Vital Energy, Inc., 144A 7,875% 15/04/2032	USD	130.000	132.244	0,01	Eventbrite, Inc. 0,75% 15/09/2026	USD	508.000	436.613	0,03
Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	740.000	667.890	0,05	Everbridge, Inc. 0% 15/03/2026	USD	490.000	483.875	0,04
Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2005-C21 'F', 144A 5,131% 15/10/2044	USD	523.472	21.859	0,00	Five9, Inc., 144A 1% 15/03/2029	USD	1.485.000	1.317.307	0,10
Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625% 30/01/2032	USD	55.000	56.846	0,00	Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	1.198.000	1.207.312	0,09
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	1.949.000	1.712.370	0,13	Global Payments, Inc., 144A 1,5% 01/03/2031	USD	1.083.000	992.760	0,07
Warnermedia Holdings, Inc. 5,05% 15/03/2042	USD	2.295.000	1.890.760	0,14	Greenbrier Cos., Inc. (The) 2,875% 15/04/2028	USD	1.530.000	1.653.976	0,12
					Itron, Inc., 144A 1,375% 15/07/2030	USD	440.000	437.101	0,03
					JetBlue Airways Corp. 0,5% 01/04/2026	USD	985.000	868.291	0,06
					Kite Realty Group LP, REIT, 144A 0,75% 01/04/2027	USD	1.568.000	1.537.414	0,11
					Live Nation Entertainment, Inc. 3,125% 15/01/2029	USD	1.995.000	2.210.383	0,16
					Lumentum Holdings, Inc. 1,5% 15/12/2029	USD	787.000	756.121	0,06



JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Lyft, Inc., 144A 0,625% 01/03/2029	USD	1.324.000	1.307.658	0,10	Optionsscheine				
Microchip Technology, Inc., 144A 0,75% 01/06/2030	USD	260.000	263.841	0,02	Großbritannien				
Microchip Technology, Inc. 1,625% 15/02/2027	USD	410.000	1.069.485	0,08	Nmg Research Ltd. 24/09/2027*	USD	20.122	266.616	0,02
MKS Instruments, Inc., 144A 1,25% 01/06/2030	USD	1.355.000	1.463.563	0,11				266.616	0,02
ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	2.128.000	2.975.360	0,22	Optionsscheine insgesamt			266.616	0,02
Pebblebrook Hotel Trust, REIT 1,75% 15/12/2026	USD	801.000	707.602	0,05	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			2.368.603	0,17
PetIQ, Inc. 4% 01/06/2026	USD	355.000	377.598	0,03					
PG&E Corp., 144A 4,25% 01/12/2027	USD	1.875.000	1.892.845	0,14	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Rocket Lab USA, Inc., 144A 4,25% 01/02/2029	USD	1.020.000	1.205.012	0,09	Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW				
Snap, Inc., 144A 0,5% 01/05/2030	USD	380.000	390.270	0,03	Luxemburg				
Snap, Inc. 0,75% 01/08/2026	USD	650.000	692.737	0,05	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
Snap, Inc. 0% 01/05/2027	USD	559.000	464.882	0,03	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	123.048.501	123.048.501	9,12
SoFi Technologies, Inc., 144A 1,25% 15/03/2029	USD	1.540.000	1.430.944	0,11				123.048.501	9,12
SolarEdge Technologies, Inc., 144A 2,25% 01/07/2029	USD	929.000	889.406	0,07	Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt			123.048.501	9,12
Southern Co. (The), 144A 4,5% 15/06/2027	USD	1.025.000	1.043.452	0,08	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			123.048.501	9,12
Southwest Airlines Co. 1,25% 01/05/2025	USD	805.000	803.606	0,06	Wertpapierbestand insgesamt			1.326.935.839	98,32
Spectrum Brands, Inc., 144A 3,375% 01/06/2029	USD	1.241.000	1.197.692	0,09	Bankguthaben			25.447.008	1,89
Topgolf Callaway Brands Corp. 2,75% 01/05/2026	USD	1.015.000	1.125.865	0,08	Andere Aktiva/(Passiva)			(2.803.873)	(0,21)
TripAdvisor, Inc. 0,25% 01/04/2026	USD	908.000	829.122	0,06	Nettovermögen insgesamt			1.349.578.974	100,00
Uber Technologies, Inc., 144A 0,875% 01/12/2028	USD	572.000	677.891	0,05					
Veeco Instruments, Inc. 2,875% 01/06/2029	USD	1.170.000	2.049.491	0,15					
Wayfair, Inc. 0,625% 01/10/2025	USD	550.000	512.857	0,04					
Wayfair, Inc. 3,25% 15/09/2027	USD	1.105.000	1.245.894	0,09					
Wolfspeed, Inc. 0,25% 15/02/2028	USD	1.198.000	714.962	0,05					
			<b>52.226.951</b>	<b>3,87</b>					
Wandelanleihen insgesamt			<b>55.430.352</b>	<b>4,11</b>					
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			<b>785.009.237</b>	<b>58,17</b>					
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>									
<i>Anleihen</i>									
<i>Luxemburg</i>									
GCB144A ENDO 0% 01/04/2029*	USD	470.000	1	0,00					
			<b>1</b>	<b>0,00</b>					
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
Rite Aid Corp., 144A 12,337% 18/10/2024*	USD	54.000	23.740	0,00					
Rite Aid Corp., FRN 0% 18/10/2024*	USD	18.579	18.579	0,00					
SART 4,757% 15/06/2025*	USD	69.122	68.949	0,01					
			<b>111.268</b>	<b>0,01</b>					
<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>111.269</b>	<b>0,01</b>					
<i>Aktien</i>									
<i>Luxemburg</i>									
Claire's Holdings Sarl*	USD	826	144.550	0,01					
ENDO Inc*	USD	2.034	57.969	0,00					
ENDO Inc*	USD	5.003	142.586	0,01					
			<b>345.105</b>	<b>0,02</b>					
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
Claire's Stores, Inc. Preference*	USD	765	1.491.750	0,11					
MYT Holding LLC Preference 10%*	USD	175.240	113.613	0,01					
NMG, Inc.*	USD	322	40.250	0,00					
			<b>1.645.613</b>	<b>0,12</b>					
<i>Aktien insgesamt</i>			<b>1.990.718</b>	<b>0,14</b>					

\*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

§Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	49,05
Luxemburg	10,17
Kaimaninseln	4,62
Niederlande	4,26
Frankreich	3,99
Großbritannien	3,95
Mexiko	2,83
Spanien	2,36
Italien	1,99
Supranational	1,66
Deutschland	1,35
Irland	1,15
Tschechische Republik	0,88
Schweiz	0,85
Kanada	0,84
Polen	0,75
Schweden	0,50
Portugal	0,49
Israel	0,40
Kolumbien	0,39
Brasilien	0,38
Dänemark	0,36
Jersey	0,36
Belgien	0,36
Ungarn	0,35
Elfenbeinküste	0,34
Rumänien	0,32
Japan	0,28
Paraguay	0,26
Österreich	0,23
Südafrika	0,21
Saudi-Arabien	0,19
Türkei	0,18
Dominikanische Republik	0,18
Oman	0,18
Angola	0,14
Insel Man	0,11
Kasachstan	0,11
Nigeria	0,10
Chile	0,10
Ägypten	0,10
Costa Rica	0,10
Irak	0,10
Vereinigte Arabische Emirate	0,10
Mauritius	0,09
Nordmazedonien	0,09
Britische Jungferninseln	0,09
Norwegen	0,08
Australien	0,05
Bahrain	0,05
Indonesien	0,05
Marokko	0,05
Senegal	0,04
Singapur	0,03
Uruguay	0,02
Liberia	0,02
Gibraltar	0,02
Libanon	0,01
Panama	0,01
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>98,32</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,68
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>



# JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

### To-Be-Announced-Wertpapiere

Land	Wertpapierbeschreibung	Währung	Nennwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 5,00%, 15/07/2054	USD	75.213.000	73.516.220	(351.453)	5,45
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 5,50%, 15/07/2054	USD	19.000.000	18.907.131	(67.176)	1,40
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 4,50%, 25/07/2054	USD	75.665.000	71.724.349	(42.130)	5,31
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 5,50%, 25/07/2054	USD	26.034.000	25.765.540	(33.543)	1,91
<b>To-Be-Announced-Wertpapiere - Kaufpositionen insgesamt</b>				<b>189.913.240</b>	<b>(494.303)</b>	<b>14,07</b>
<b>To-Be-Announced-Wertpapiere, netto</b>				<b>189.913.240</b>	<b>(494.303)</b>	<b>14,07</b>

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CHF	13.892.903	USD	15.388.677	03/07/2024	HSBC	67.751	0,01
CHF	13.966.049	USD	15.590.823	05/08/2024	Morgan Stanley	11.153	-
CHF	1.930	USD	2.155	05/08/2024	RBC	1	-
EUR	72.240.243	USD	77.275.388	03/07/2024	Goldman Sachs	21.590	-
EUR	194.005	USD	207.299	01/07/2024	State Street	276	-
EUR	98.721.467	USD	105.602.353	03/07/2024	Goldman Sachs	29.504	-
EUR	645.050.772	USD	690.986.514	05/08/2024	HSBC	332.593	0,03
GBP	462.331	USD	584.205	23/07/2024	Standard Chartered	-	-
JPY	1.324.560.141	USD	8.274.803	05/08/2024	Morgan Stanley	24.923	-
KRW	14.171.476.784	USD	10.255.512	23/07/2024	Goldman Sachs	36.565	0,01
NOK	15.472	USD	1.451	03/07/2024	BNP Paribas	1	-
NOK	10.199.401	USD	956.837	05/08/2024	Morgan Stanley	1.127	-
PLN	20.750.794	EUR	4.803.302	23/07/2024	BNP Paribas	3.651	-
PLN	2.092.716	USD	513.172	23/07/2024	Barclays	6.018	-
SEK	380.276	USD	35.765	03/07/2024	Merrill Lynch	55	-
SEK	2.883.804.202	USD	271.085.613	05/08/2024	Morgan Stanley	1.013.284	0,08
SGD	6.895.772	USD	5.086.814	23/07/2024	Barclays	5.705	-
TRY	113.491.996	USD	2.648.279	22/01/2025	Barclays	147.622	0,01
USD	5.102.458	BRL	27.484.082	23/07/2024	Citibank	187.002	0,02
USD	554.659	CHF	497.701	01/07/2024	RBC	1.011	-
USD	57.040	CHF	51.060	03/07/2024	Barclays	233	-
USD	22.596	CHF	20.210	03/07/2024	Merrill Lynch	112	-
USD	10.610	CHF	9.369	03/07/2024	Morgan Stanley	187	-
USD	8.948	CHF	7.975	03/07/2024	RBC	76	-
USD	173.108	CHF	154.621	05/08/2024	Morgan Stanley	375	-
USD	83.206	CHF	74.010	05/08/2024	RBC	526	-
USD	5.363.675	CNH	38.908.932	23/07/2024	Morgan Stanley	21.916	-
USD	7.568.793	CZK	174.796.133	23/07/2024	BNP Paribas	103.121	0,01
USD	832.289	EUR	776.196	03/07/2024	Barclays	1.760	-
USD	2.966.794	EUR	2.752.583	03/07/2024	BNP Paribas	21.534	-
USD	3.168.468	EUR	2.915.779	03/07/2024	Citibank	48.588	-
USD	2.155.756	EUR	1.990.714	03/07/2024	Goldman Sachs	25.694	-
USD	289.256	EUR	265.820	03/07/2024	HSBC	4.830	-
USD	1.413.102	EUR	1.303.537	03/07/2024	Merrill Lynch	18.319	-
USD	206.307.004	EUR	190.647.629	03/07/2024	Morgan Stanley	2.314.259	0,17
USD	46.284	EUR	42.502	03/07/2024	Standard Chartered	808	-
USD	375.660	EUR	349.050	03/07/2024	State Street	2.178	-
USD	40.708.853	EUR	37.978.570	23/07/2024	Citibank	32.560	-
USD	904.729	EUR	843.463	05/08/2024	HSBC	766	-
USD	99.578	EUR	92.611	05/08/2024	Morgan Stanley	323	-
USD	5.238	EUR	4.881	05/08/2024	State Street	6	-
USD	11.598.843	GBP	9.175.955	03/07/2024	Citibank	5.416	-
USD	4.566.265	GBP	3.589.464	03/07/2024	HSBC	31.129	-
USD	45.034	GBP	35.487	03/07/2024	State Street	197	-
USD	471.379	GBP	371.048	23/07/2024	Citibank	2.519	-
USD	15.806	GBP	12.466	05/08/2024	Barclays	53	-
USD	4.508.638	GBP	3.563.992	05/08/2024	Goldman Sachs	4.733	-
USD	834.772	GBP	659.526	05/08/2024	State Street	1.313	-
USD	26.703	JPY	4.180.801	03/07/2024	Barclays	642	-
USD	31.259	JPY	4.904.418	03/07/2024	Citibank	688	-
USD	42.395	JPY	6.621.365	03/07/2024	HSBC	1.121	-
USD	2.782	NOK	29.347	03/07/2024	Goldman Sachs	28	-
USD	5.428	NOK	57.792	03/07/2024	State Street	4	-
USD	113.606	PLN	457.652	03/07/2024	Citibank	42	-
USD	605	PLN	2.384	03/07/2024	Morgan Stanley	13	-
USD	520.157	SEK	5.495.067	01/07/2024	Morgan Stanley	2.578	-
USD	35.495	SEK	372.758	03/07/2024	Barclays	383	-
USD	458.762	SEK	4.803.845	03/07/2024	BNP Paribas	6.266	-
USD	124.738	SEK	1.311.302	03/07/2024	Citibank	1.220	-

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	1.566.695	SEK	16.400.096	03/07/2024	Morgan Stanley	21.897	-
USD	250.575	SEK	2.637.040	03/07/2024	RBC	2.181	-
USD	178.097	SEK	1.884.280	05/08/2024	Morgan Stanley	308	-
USD	220.105	SEK	2.308.737	05/08/2024	State Street	2.266	-
USD	5.145.327	SGD	6.954.965	23/07/2024	BNP Paribas	9.094	-
USD	713.207	TRY	28.892.035	22/01/2025	Morgan Stanley	1.446	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>4.583.540</b>	<b>0,34</b>
BRL	54.363.536	USD	10.092.572	23/07/2024	Goldman Sachs	(369.797)	(0,03)
CHF	151.273	USD	168.659	02/07/2024	Morgan Stanley	(382)	-
CHF	9.994	USD	11.228	03/07/2024	Barclays	(110)	-
CHF	28.682	USD	32.236	03/07/2024	Goldman Sachs	(325)	-
CHF	86.004	USD	96.489	03/07/2024	HSBC	(807)	-
CHF	23.949	USD	26.967	03/07/2024	Morgan Stanley	(324)	-
CHF	63.942	USD	71.775	03/07/2024	RBC	(636)	-
CHF	2.293	USD	2.580	03/07/2024	Standard Chartered	(28)	-
CHF	44.456	USD	49.655	03/07/2024	State Street	(197)	-
CHF	16.741	USD	18.821	05/08/2024	Morgan Stanley	(119)	-
CHF	497.701	USD	556.976	05/08/2024	RBC	(976)	-
EUR	4.881	USD	5.229	02/07/2024	State Street	(6)	-
EUR	4.067.165	USD	4.396.820	03/07/2024	Barclays	(44.957)	-
EUR	1.467.978	USD	1.600.626	03/07/2024	Citibank	(29.891)	-
EUR	13.778	USD	14.759	03/07/2024	HSBC	(16)	-
EUR	668.501.039	USD	723.773.825	03/07/2024	Morgan Stanley	(8.478.475)	(0,63)
EUR	1.171.157	USD	1.274.754	03/07/2024	RBC	(21.617)	-
EUR	769.430	USD	838.241	03/07/2024	Standard Chartered	(14.952)	-
EUR	86.632	USD	94.116	03/07/2024	State Street	(1.420)	-
EUR	2.563.920	USD	2.748.469	23/07/2024	HSBC	(2.427)	-
EUR	1.456	USD	1.563	05/08/2024	HSBC	(3)	-
EUR	1.450.632	USD	1.558.280	05/08/2024	Morgan Stanley	(3.596)	-
GBP	659.526	USD	834.609	02/07/2024	State Street	(1.330)	-
GBP	17.938	USD	22.917	03/07/2024	Barclays	(253)	-
GBP	8.429	USD	10.698	03/07/2024	Citibank	(48)	-
GBP	3.563.992	USD	4.507.737	03/07/2024	Goldman Sachs	(4.786)	-
GBP	9.154.318	USD	11.652.563	03/07/2024	HSBC	(86.473)	(0,01)
GBP	34.886	USD	44.532	03/07/2024	Morgan Stanley	(455)	-
GBP	21.343	USD	27.320	03/07/2024	State Street	(354)	-
GBP	9.144.141	USD	11.560.676	05/08/2024	Citibank	(4.995)	-
GBP	151.587	USD	192.339	05/08/2024	Morgan Stanley	(775)	-
JPY	8.302.088	USD	53.054	03/07/2024	BNP Paribas	(1.304)	-
JPY	2.757.313	USD	17.726	03/07/2024	Goldman Sachs	(539)	-
JPY	1.329.207.324	USD	8.486.550	03/07/2024	HSBC	(201.042)	(0,02)
NOK	10.246.384	USD	974.367	03/07/2024	Barclays	(12.836)	-
NOK	22.569	USD	2.142	03/07/2024	Citibank	(24)	-
NOK	21.447	USD	2.035	03/07/2024	HSBC	(22)	-
PLN	8.633	USD	2.168	03/07/2024	Citibank	(26)	-
PLN	2.761	USD	702	03/07/2024	HSBC	(16)	-
PLN	1.247.687	USD	316.821	03/07/2024	Morgan Stanley	(7.212)	-
PLN	453.974	USD	112.640	05/08/2024	Citibank	(29)	-
SEK	1.884.280	USD	177.798	02/07/2024	Morgan Stanley	(318)	-
SEK	1.572.998	USD	150.541	03/07/2024	Barclays	(2.374)	-
SEK	2.876.087.995	USD	272.749.179	03/07/2024	BNP Paribas	(1.837.615)	(0,14)
SEK	6.274.747	USD	598.512	03/07/2024	Citibank	(7.466)	-
SEK	6.246.725	USD	603.566	03/07/2024	Goldman Sachs	(15.160)	-
SEK	2.530.322	USD	242.178	03/07/2024	HSBC	(3.836)	-
SEK	28.207.591	USD	2.712.373	03/07/2024	Morgan Stanley	(55.374)	-
SEK	643.509	USD	61.254	03/07/2024	RBC	(639)	-
SEK	2.960.365	USD	281.070	03/07/2024	State Street	(2.220)	-
SEK	537.828	USD	51.490	05/08/2024	Barclays	(744)	-
SEK	5.495.067	USD	521.062	05/08/2024	Morgan Stanley	(2.579)	-
THB	190.018.232	USD	5.204.553	23/07/2024	Citibank	(17.633)	-
USD	5.141.596	AUD	7.767.032	23/07/2024	Morgan Stanley	(41.542)	(0,01)
USD	76.299	CHF	69.212	03/07/2024	Barclays	(702)	-
USD	15.529.310	CHF	13.966.049	03/07/2024	Morgan Stanley	(8.496)	-
USD	2.147	CHF	1.930	03/07/2024	RBC	(1)	-
USD	31.512	CHF	28.348	03/07/2024	State Street	(27)	-
USD	1.010.137	EUR	944.309	03/07/2024	Citibank	(272)	-
USD	689.913.150	EUR	645.050.772	03/07/2024	HSBC	(290.441)	(0,02)
USD	183.163.076	EUR	170.961.710	05/08/2024	Goldman Sachs	(61.410)	-
USD	3.495.003	EUR	3.264.443	05/08/2024	Morgan Stanley	(3.593)	-
USD	207.642	EUR	194.005	05/08/2024	State Street	(278)	-
USD	115.290	GBP	91.283	23/07/2024	Morgan Stanley	(56)	-
USD	5.006.533	IDR	82.601.279.852	23/07/2024	BNP Paribas	(43.462)	(0,01)
USD	8.233.394	JPY	1.324.560.141	03/07/2024	Morgan Stanley	(23.145)	-
USD	5.114.494	KRW	7.049.307.417	23/07/2024	Goldman Sachs	(5.086)	-
USD	24.930.641	MXN	465.430.577	23/07/2024	Morgan Stanley	(404.103)	(0,03)
USD	2.243.423	MXN	41.512.853	23/07/2024	State Street	(16.243)	-
USD	957.846	NOK	10.218.733	03/07/2024	Morgan Stanley	(1.090)	-
USD	193.599	PLN	792.392	03/07/2024	HSBC	(3.029)	-
USD	476	PLN	1.922	03/07/2024	Morgan Stanley	(1)	-
USD	1.171	PLN	4.730	03/07/2024	State Street	(2)	-
USD	791.104	SEK	8.405.208	03/07/2024	Goldman Sachs	(620)	-

## JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	271.163.683	SEK	2.889.355.130	03/07/2024	Morgan Stanley	(997.572)	(0,08)
USD	152.377	SEK	1.619.149	03/07/2024	Standard Chartered	(138)	-
USD	2.042.984	TRY	84.599.960	22/01/2025	Goldman Sachs	(41.155)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						<b>(13.182.002)</b>	<b>(0,98)</b>
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva						<b>(8.598.462)</b>	<b>(0,64)</b>

## Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Buxl, 06/09/2024	(129)	EUR	(18.133.534)	96.737	0,01
Long Gilt, 26/09/2024	277	GBP	34.348.360	50.746	-
US 5 Year Note, 30/09/2024	1.239	USD	132.403.606	217.797	0,02
US Ultra Bond, 19/09/2024	(280)	USD	(35.529.375)	30.624	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				<b>395.904</b>	<b>0,03</b>
Euro-Bobl, 06/09/2024	(15)	EUR	(1.872.145)	(963)	-
Euro-BTP, 06/09/2024	154	EUR	19.032.848	(18.125)	-
Euro-Bund, 06/09/2024	(256)	EUR	(36.180.402)	(13.695)	-
Euro-OAT, 06/09/2024	67	EUR	8.842.548	(3.584)	-
Euro-Schatz, 06/09/2024	(156)	EUR	(17.653.469)	(5.007)	-
Japan 10 Year Bond, 12/09/2024	(13)	JPY	(11.574.821)	(14.584)	-
US 2 Year Note, 30/09/2024	(589)	USD	(120.397.582)	(98.936)	(0,01)
US 10 Year Note, 19/09/2024	(684)	USD	(75.533.906)	(285.657)	(0,02)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2024	(892)	USD	(101.848.281)	(176.957)	(0,02)
US Long Bond, 19/09/2024	(28)	USD	(3.343.812)	(3.063)	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt				<b>(620.571)</b>	<b>(0,05)</b>
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften				<b>(224.667)</b>	<b>(0,02)</b>

## Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf/Verkauf	Zins-(aufwendungen)/-erträge	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
29.414.000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.42-V1	Kauf	(5,00)%	20/06/2029	(1.882.895)	(0,14)
Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva							<b>(1.882.895)</b>	<b>(0,14)</b>
Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Passiva							<b>(1.882.895)</b>	<b>(0,14)</b>

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
45.757.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 4,065% Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day	15/02/2034	(824.861)	(0,06)
48.700.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 9,64%	02/01/2026	(219.043)	(0,02)
46.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 10,578%	02/01/2026	(91.301)	(0,01)
20.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 10,995%	04/01/2027	(45.227)	-
40.000.000	BRL	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt CDI 1 day Festzinssatz erhalten 11,526%	04/01/2027	(13.842)	-
Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva					<b>(1.194.274)</b>	<b>(0,09)</b>
Nettomarktwert der Zinsswaps - Passiva					<b>(1.194.274)</b>	<b>(0,09)</b>

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5% 30/05/2028				
					EUR 500.000 487.723 0,78				
					BPCE SA, Reg. S 0,125% 04/12/2024				
					EUR 200.000 210.716 0,34				
					BPCE SA, Reg. S, FRN 0,5% 14/01/2028				
					EUR 600.000 590.041 0,94				
<i>Anleihen</i>					Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, 144A 2,125% 26/01/2032				
					USD 600.000 509.529 0,81				
<i>Australien</i>					Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,75% 25/11/2027				
					EUR 300.000 306.655 0,49				
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,125% 15/03/2029					EUR 400.000 374.540 0,60				
Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 1,25% 10/03/2031					EUR 400.000 378.049 0,60				
Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 1,5% 02/03/2032					EUR 400.000 378.049 0,60				
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,625% 22/11/2024					EUR 400.000 378.049 0,60				
					Credit Agricole SA, Reg. S 0,375% 21/10/2025				
					EUR 500.000 512.873 0,82				
					Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2029				
					EUR 400.000 385.889 0,62				
					Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028				
					EUR 325.000 330.856 0,53				
<i>Österreich</i>					Societe Generale SA, Reg. S, FRN 0,875% 22/09/2028				
Erste Group Bank AG, Reg. S 0,125% 17/05/2028					EUR 100.000 95.115 0,15				
					EUR 300.000 291.671 0,46				
					Societe Generale SA, Reg. S, FRN 4,75% 28/09/2029				
					EUR 100.000 109.946 0,17				
					EUR 300.000 280.285 0,45				
<i>Belgien</i>					UNEDIC ASSEO, Reg. S 0% 25/11/2028				
Belfius Bank SA, Reg. S 3,875% 12/06/2028					EUR 100.000 91.951 0,15				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,25% 22/04/2033					EUR 100.000 91.951 0,15				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,25% 01/03/2027					EUR 200.000 186.650 0,30				
					EUR 200.000 186.650 0,30				
					<b>5.691.207 9,09</b>				
					<i>Deutschland</i>				
					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031				
					EUR 1.138.000 1.033.270 1,65				
					Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,875% 23/02/2028				
					EUR 100.000 101.506 0,16				
					E.ON SE, Reg. S 0% 28/08/2024				
					EUR 42.000 44.665 0,07				
					E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025				
					EUR 42.000 43.559 0,07				
					E.ON SE, Reg. S 0,375% 29/09/2027				
					EUR 58.000 56.596 0,09				
					E.ON SE, Reg. S 0,35% 28/02/2030				
					EUR 43.000 38.993 0,06				
					E.ON SE, Reg. S 0,875% 20/08/2031				
					EUR 27.000 24.203 0,04				
					Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 3,875% 02/09/2025				
					GBP 268.000 334.510 0,54				
					Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,875% 15/09/2026				
					GBP 326.000 380.349 0,61				
					Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,01% 05/05/2027				
					EUR 410.000 404.251 0,65				
					Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,75% 14/02/2033				
					EUR 108.000 114.391 0,18				
					Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 1,9% 12/07/2032				
					EUR 335.000 332.382 0,53				
					Mercedes-Benz Group AG, Reg. S 0,75% 10/09/2030				
					EUR 183.000 168.337 0,27				
					Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029				
					EUR 325.000 327.829 0,52				
					NRW Bank 1,05% 31/03/2026				
					AUD 256.000 160.023 0,26				
					NRW Bank 0% 03/02/2031				
					EUR 130.000 114.778 0,18				
					NRW Bank, Reg. S 0% 22/09/2028				
					EUR 121.000 114.380 0,18				
					Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3,875% 10/09/2030				
					EUR 115.000 123.241 0,20				
					Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 3,875% 11/10/2028				
					EUR 84.000 90.289 0,14				
					Vonovia SE, Reg. S 1,875% 28/06/2028				
					EUR 300.000 298.438 0,48				
					Vonovia SE, Reg. S 4,25% 10/04/2034				
					EUR 100.000 105.611 0,17				
					ZF Finance GmbH, Reg. S 2,25% 03/05/2028				
					EUR 400.000 394.131 0,63				
					<b>4.805.732 7,68</b>				
					<i>Indien</i>				
					Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,835% 13/12/2027				
					USD 400.000 381.371 0,61				
					<b>381.371 0,61</b>				
					<i>Irland</i>				
					AIB Group plc, Reg. S, FRN 0,5% 17/11/2027				
					EUR 574.000 568.015 0,91				
					Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,375% 10/05/2027				
					EUR 600.000 604.405 0,96				
					Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 13/11/2029				
					EUR 125.000 138.320 0,22				
					<b>1.310.740 2,09</b>				
					<i>Italien</i>				
					Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429% 14/07/2031				
					EUR 157.000 147.794 0,24				
					Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75% 16/03/2028				
					EUR 826.000 796.364 1,27				
					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 30/10/2031				
					EUR 3.106.000 3.385.241 5,41				

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Telecom Italia SpA, Reg. S 1,625% 18/01/2029	EUR	380.000	353.725	0,56	<i>Norwegen</i> DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 0,375% 18/01/2028	EUR	508.000	502.216	0,80
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8% 05/07/2029	EUR	500.000	477.684	0,76				<b>502.216</b>	<b>0,80</b>
			<b>5.160.808</b>	<b>8,24</b>					
<i>Japan</i> Development Bank of Japan, Inc., 144A 4,375% 22/09/2025	USD	230.000	227.601	0,36	<i>Peru</i> Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	400.000	327.870	0,52
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1,875% 02/10/2024	USD	400.000	396.316	0,63	Peru Government Bond, Reg. S, 144A 7,3% 12/08/2033	PEN	1.040.000	278.153	0,45
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0,01% 09/09/2025	EUR	350.000	359.423	0,58	Peru Government Bond, Reg. S, 144A 7,6% 12/08/2039	PEN	288.000	75.735	0,12
Honda Motor Co. Ltd. 2,534% 10/03/2027	USD	53.000	49.808	0,08				<b>681.758</b>	<b>1,09</b>
Japan Bank for International Cooperation 1,625% 20/01/2027	USD	800.000	740.310	1,18	<i>Portugal</i> Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S, FRN 0,375% 21/09/2027	EUR	100.000	99.389	0,16
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 3,375% 22/02/2028	EUR	250.000	268.687	0,43				<b>99.389</b>	<b>0,16</b>
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 2,875% 23/01/2029	EUR	150.000	158.248	0,25	<i>Slowenien</i> Slovenia Government Bond, Reg. S 0,125% 01/07/2031	EUR	100.000	87.296	0,14
NTT Finance Corp., Reg. S 0,399% 13/12/2028	EUR	329.000	310.130	0,50				<b>87.296</b>	<b>0,14</b>
			<b>2.510.523</b>	<b>4,01</b>					
<i>Luxemburg</i> Segro Capital Sarl, REIT, Reg. S 0,5% 22/09/2031	EUR	325.000	277.725	0,44	<i>Spanien</i> Banco Santander SA, Reg. S, FRN 0,625% 24/06/2029	EUR	200.000	190.150	0,31
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	100.000	106.632	0,17	Bankinter SA, Reg. S 0,625% 06/10/2027	EUR	200.000	194.512	0,31
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 0,875% 27/05/2029	EUR	350.000	322.198	0,52	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 0,375% 18/11/2026	EUR	700.000	714.649	1,14
			<b>706.555</b>	<b>1,13</b>	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,5% 03/12/2026	GBP	500.000	596.024	0,95
<i>Mauritius</i> Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,95% 29/07/2026	USD	630.000	616.896	0,99	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 0,5% 09/02/2029	EUR	400.000	381.350	0,61
			<b>616.896</b>	<b>0,99</b>	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1,375% 11/03/2032	EUR	100.000	93.088	0,15
<i>Mexiko</i> Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 2,72% 11/08/2031	USD	200.000	178.330	0,29	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 1,575% Perpetual	EUR	300.000	293.712	0,47
Mexico Government Bond 4,875% 19/05/2033	USD	400.000	371.223	0,59				<b>2.463.485</b>	<b>3,94</b>
			<b>549.553</b>	<b>0,88</b>	<i>Supranational</i> African Development Bank 2,25% 14/09/2029	EUR	550.000	568.906	0,91
<i>Niederlande</i> Alliander NV, Reg. S 2,625% 09/09/2027	EUR	100.000	104.917	0,17	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 2% 01/09/2028	EUR	325.000	304.032	0,49
BNG Bank NV, Reg. S 0,25% 12/01/2032	EUR	300.000	261.458	0,42	Asian Development Bank, Reg. S 0% 24/10/2029	EUR	200.000	184.127	0,29
BNG Bank NV, Reg. S 3% 11/01/2033	EUR	100.000	106.689	0,17	Council of Europe Development Bank, Reg. S 0% 10/04/2026	EUR	1.419.000	1.437.708	2,30
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 0,25% 30/10/2026	EUR	100.000	99.407	0,16	Council of Europe Development Bank, Reg. S 0% 09/04/2027	EUR	200.000	197.151	0,31
E.ON International Finance BV, Reg. S 1,25% 19/10/2027	EUR	47.000	47.086	0,08	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial, Reg. S 0,01% 23/06/2028	EUR	550.000	522.354	0,83
EnBW International Finance BV, Reg. S 4,049% 22/11/2029	EUR	100.000	109.865	0,18	European Investment Bank 1,5% 02/03/2027	SEK	520.000	47.295	0,08
Iberdrola International BV, Reg. S 1,125% 21/04/2026	EUR	100.000	103.149	0,16	European Investment Bank, Reg. S 0,75% 15/11/2024	GBP	39.000	48.487	0,08
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	100.000	106.328	0,17	European Investment Bank, Reg. S 2,75% 28/07/2028	EUR	450.000	479.501	0,77
ING Groep NV, Reg. S 2,5% 15/11/2030	EUR	100.000	100.402	0,16	European Investment Bank, Reg. S 2,25% 15/03/2030	EUR	110.000	113.736	0,18
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2,125% 23/05/2026	EUR	300.000	316.132	0,50	European Union, Reg. S 3,25% 04/02/2050	EUR	610.000	627.571	1,00
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	315.000	353.104	0,56	International Bank for Reconstruction & Development 0,5% 18/05/2026	AUD	230.000	142.315	0,23
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 2,75% 17/12/2029	EUR	200.000	211.572	0,34	International Bank for Reconstruction & Development 1,2% 22/07/2026	CAD	279.000	192.040	0,31
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0% 08/09/2031	EUR	100.000	86.694	0,14	International Bank for Reconstruction & Development 4,25% 29/07/2027	NZD	100.000	59.978	0,10
OI European Group BV, Reg. S 6,25% 15/05/2028	EUR	325.000	359.957	0,57	International Bank for Reconstruction & Development 1,625% 10/05/2028	NZD	110.000	59.715	0,09
Telefonica Europe BV, Reg. S 2,376% Perpetual	EUR	400.000	382.202	0,61	International Bank for Reconstruction & Development 0,25% 29/01/2029	SEK	100.000	8.400	0,01
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0% 18/11/2025	EUR	495.000	504.363	0,81	International Bank for Reconstruction & Development 1,1% 18/11/2030	AUD	250.000	133.546	0,21
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,875% 29/03/2026	EUR	400.000	429.790	0,69	International Bank for Reconstruction & Development 2,9% 19/01/2033	EUR	300.000	319.278	0,51
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,375% 15/05/2030	EUR	400.000	440.683	0,70	International Development Association, Reg. S 0,75% 21/09/2028	GBP	105.000	114.475	0,18
VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2,875% 15/01/2029	EUR	400.000	370.026	0,59	International Development Association, Reg. S 0% 15/07/2031	EUR	200.000	174.221	0,28
			<b>4.493.824</b>	<b>7,18</b>				<b>5.734.836</b>	<b>9,16</b>



JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Schweden</i>					<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Kommuninvest I Sverige AB, Reg. S 0,875% 16/05/2029	SEK	610.000	52.456	0,08	<i>Anleihen</i>				
Swedbank AB, Reg. S, FRN 0,3% 20/05/2027	EUR	220.000	221.601	0,36	<i>Kanada</i>				
Vattenfall AB, Reg. S 0,5% 24/06/2026	EUR	100.000	101.057	0,16	Province of Ontario Canada 1,55% 01/11/2029				
			<b>375.114</b>	<b>0,60</b>		CAD	530.000	344.679	0,55
								<b>344.679</b>	<b>0,55</b>
<i>Schweiz</i>					<i>Chile</i>				
UBS AG, Reg. S 0,45% 19/05/2025	EUR	100.000	104.049	0,17	Inversiones CMPC SA, 144A 6,125% 26/02/2034				
			<b>104.049</b>	<b>0,17</b>		USD	290.000	296.161	0,47
								<b>296.161</b>	<b>0,47</b>
<i>Großbritannien</i>					<i>Kolumbien</i>				
Motability Operations Group plc, Reg. S 0,125% 20/07/2028	EUR	300.000	280.536	0,45	Colombia Government Bond 8% 14/11/2035				
Motability Operations Group plc, Reg. S 3,625% 24/07/2029	EUR	200.000	214.058	0,34		USD	200.000	206.207	0,33
Motability Operations Group plc, Reg. S 4% 17/01/2030	EUR	113.000	122.621	0,20				<b>206.207</b>	<b>0,33</b>
National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 0,19% 20/01/2025	EUR	265.000	278.052	0,44	<i>Deutschland</i>				
National Grid plc, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	400.000	373.300	0,60	E.ON SE, Reg. S 3,875% 12/01/2035				
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2,057% 09/11/2028	GBP	250.000	284.908	0,45		EUR	33.000	35.395	0,06
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 0,78% 26/02/2030	EUR	275.000	256.346	0,41				<b>35.395</b>	<b>0,06</b>
SSE plc, Reg. S 1,375% 04/09/2027	EUR	200.000	201.289	0,32	<i>Hongkong</i>				
SSE plc, Reg. S 2,875% 01/08/2029	EUR	150.000	155.595	0,25	CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 1,75% 16/09/2026				
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 0,875% 31/01/2028	EUR	500.000	430.308	0,69		USD	200.000	184.981	0,30
United Utilities Water Finance plc, Reg. S 0,875% 28/10/2029	GBP	110.000	112.554	0,18				<b>184.981</b>	<b>0,30</b>
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5% 15/07/2031	GBP	325.000	339.738	0,54	<i>Indonesien</i>				
Vodafone Group plc, Reg. S 0,9% 24/11/2026	EUR	200.000	202.132	0,32	Pertamina Geothermal Energy PT, Reg. S 5,15% 27/04/2028				
			<b>3.251.437</b>	<b>5,19</b>		USD	400.000	397.390	0,64
								<b>397.390</b>	<b>0,64</b>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Irland</i>				
AES Corp. (The) 5,45% 01/06/2028	USD	176.000	176.134	0,28	Smurfit Kappa Treasury ULC, 144A 5,2% 15/01/2030				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2% 18/05/2032	USD	80.000	63.098	0,10		USD	235.000	234.502	0,37
Equinix, Inc., REIT 0,25% 15/03/2027	EUR	100.000	97.989	0,16		USD	200.000	199.586	0,32
Ford Motor Co. 6,1% 19/08/2032	USD	240.000	241.225	0,39				<b>434.088</b>	<b>0,69</b>
General Motors Co. 5,6% 15/10/2032	USD	280.000	282.116	0,45	<i>Japan</i>				
Healthpeak OP LLC, REIT 1,35% 01/02/2027	USD	26.000	23.621	0,04	Mizuho Financial Group, Inc., FRN 5,778% 06/07/2029				
Healthpeak OP LLC, REIT 2,125% 01/12/2028	USD	353.000	312.801	0,50		USD	200.000	203.339	0,32
Kimco Realty OP LLC, REIT 2,7% 01/10/2030	USD	180.000	156.454	0,25				<b>203.339</b>	<b>0,32</b>
MidAmerican Energy Co. 5,3% 01/02/2055	USD	60.000	58.128	0,09	<i>Luxemburg</i>				
Mississippi Power Co. 3,1% 30/07/2051	USD	50.000	32.300	0,05	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,45% 05/03/2034				
Prologis Euro Finance LLC, REIT 0,375% 06/02/2028	EUR	425.000	405.766	0,65		USD	217.000	221.659	0,35
San Diego Gas & Electric Co. 2,95% 15/08/2051	USD	70.000	46.256	0,07				<b>221.659</b>	<b>0,35</b>
Southern California Edison Co. 2,5% 01/06/2031	USD	63.000	53.254	0,09	<i>Mexiko</i>				
Southern California Edison Co. 3,45% 01/02/2052	USD	110.000	76.072	0,12	Mexican Bonos 8% 24/05/2035				
Southern California Gas Co. 6,35% 15/11/2052	USD	70.000	76.709	0,12		MXN	57.500	273.764	0,44
Tucson Electric Power Co. 1,5% 01/08/2030	USD	147.000	120.053	0,19				<b>273.764</b>	<b>0,44</b>
UDR, Inc., REIT 1,9% 15/03/2033	USD	320.000	243.747	0,39	<i>Niederlande</i>				
Union Electric Co. 2,15% 15/03/2032	USD	40.000	32.431	0,05	ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 2,47% 13/12/2029				
WP Carey, Inc., REIT 2,45% 01/02/2032	USD	265.000	216.899	0,35		EUR	500.000	441.592	0,70
			<b>2.715.053</b>	<b>4,34</b>		EUR	110.000	118.023	0,19
						EUR	800.000	862.112	1,38
								<b>1.421.727</b>	<b>2,27</b>
<i>Anleihen insgesamt</i>					<i>Südkorea</i>				
			<b>44.895.522</b>	<b>71,72</b>	Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2,5% 27/01/2027				
						USD	200.000	186.401	0,30
								<b>186.401</b>	<b>0,30</b>
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>					<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
			<b>44.895.522</b>	<b>71,72</b>	NBK SPC Ltd., Reg. S, FRN 5,5% 06/06/2030				
						USD	200.000	202.135	0,32
								<b>202.135</b>	<b>0,32</b>
					<i>Großbritannien</i>				
					Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4% 05/03/2034				
						EUR	150.000	157.903	0,25
								<b>157.903</b>	<b>0,25</b>

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
AES Corp. (The) 2,45% 15/01/2031	USD	190.000	157.338	0,25
Air Products and Chemicals, Inc. 4,85% 08/02/2034	USD	130.000	128.489	0,21
Autodesk, Inc. 2,4% 15/12/2031	USD	210.000	175.543	0,28
Bank of America Corp., FRN 2,456% 22/10/2025	USD	572.000	566.203	0,91
Bank of America Corp., FRN 6,204% 10/11/2028	USD	770.000	794.764	1,27
Citigroup, Inc., FRN 6,072% 30/10/2024	USD	125.000	125.006	0,20
Citigroup, Inc., FRN 1,281% 03/11/2025	USD	250.000	246.123	0,39
Comcast Corp. 4,65% 15/02/2033	USD	60.000	58.368	0,09
Equinix, Inc., REIT 1,55% 15/03/2028	USD	98.000	85.996	0,14
Equinix, Inc., REIT 3,9% 15/04/2032	USD	210.000	192.167	0,31
Evergy Kansas Central, Inc. 2,55% 01/07/2026	USD	21.000	19.978	0,03
Fifth Third Bancorp, FRN 1,707% 01/11/2027	USD	190.000	174.454	0,28
FNMA 4,72% 01/09/2030	USD	900.000	908.789	1,45
FNMA 1,73% 01/11/2031	USD	2.750.000	2.278.651	3,64
FNMA 3,14% 01/07/2032	USD	1.680.000	1.500.887	2,40
FNMA 4,9% 01/12/2032	USD	1.855.000	1.880.783	3,01
Interstate Power and Light Co. 3,6% 01/04/2029	USD	16.000	15.058	0,02
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 0,95% 02/07/2025	USD	150.000	143.584	0,23
Morgan Stanley, FRN 0,864% 21/10/2025	USD	270.000	265.872	0,43
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,758% 26/01/2027	USD	180.000	177.954	0,28
Puget Sound Energy, Inc. 5,685% 15/06/2054	USD	45.000	45.224	0,07
RWE Finance US LLC, 144A 5,875% 16/04/2034	USD	300.000	302.542	0,48
Welltower OP LLC, REIT 3,85% 15/06/2032	USD	188.000	170.486	0,27
Wisconsin Power and Light Co. 1,95% 16/09/2031	USD	16.000	12.891	0,02
Wisconsin Power and Light Co. 5,375% 30/03/2034	USD	110.000	110.359	0,18
			<b>10.537.509</b>	<b>16,84</b>
<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>15.103.338</b>	<b>24,13</b>
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>15.103.338</b>	<b>24,13</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	21,18
Niederlande	9,45
Supranational	9,16
Frankreich	9,09
Italien	8,24
Deutschland	7,74
Großbritannien	5,44
Japan	4,33
Spanien	3,94
Luxemburg	3,61
Irland	2,78
Mexiko	1,32
Peru	1,09
Mauritius	0,99
Belgien	0,95
Norwegen	0,80
Chile	0,77
Kanada	0,64
Dänemark	0,64
Indonesien	0,64
Brasilien	0,63
Indien	0,61
Schweden	0,60
Australien	0,59
Kolumbien	0,48
Vereinigte Arabische Emirate	0,32
Finnland	0,32
Südkorea	0,30
Hongkong	0,30
Dominikanische Republik	0,24
Kaimaninseln	0,17
Schweiz	0,17
Portugal	0,16
Österreich	0,15
Slowenien	0,14
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>97,98</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	2,02
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW

Luxemburg

JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.) <sup>†</sup>	USD	1.332.407	1.332.407	2,13
			<b>1.332.407</b>	<b>2,13</b>

Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt **1.332.407** **2,13**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt **1.332.407** **2,13**

Wertpapierbestand insgesamt **61.331.267** **97,98**

Bankguthaben **990.840** **1,58**

Andere Aktiva/(Passiva) **271.274** **0,44**

Nettovermögen insgesamt **62.593.381** **100,00**

<sup>†</sup>Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	892.696	USD	592.589	08/07/2024	Citibank	2.874	-
AUD	1.390.435	USD	923.811	08/07/2024	HSBC	3.663	0,01
AUD	1.532.116	USD	1.020.566	08/08/2024	Citibank	2.317	0,01
CAD	127.106	USD	92.408	08/07/2024	Merrill Lynch	397	-
CAD	719.417	USD	524.845	08/07/2024	Morgan Stanley	427	-
CHF	56.686	USD	62.866	08/07/2024	HSBC	237	-
CHF	47.721	USD	53.322	08/08/2024	Morgan Stanley	9	-
CNH	834.103	USD	114.336	08/07/2024	HSBC	38	-
DKK	276.725	USD	39.699	08/07/2024	State Street	17	-
EUR	3.818	GBP	3.233	08/07/2024	RBC	1	-
EUR	21.057	GBP	17.797	08/08/2024	Morgan Stanley	80	-
EUR	62.688	USD	67.036	08/07/2024	HSBC	55	-
EUR	2.711.456	USD	2.900.213	08/07/2024	Morgan Stanley	1.705	-
EUR	171.435	USD	183.734	08/08/2024	Citibank	26	-
EUR	180.866	USD	193.832	08/08/2024	HSBC	37	-
EUR	5.455.881	USD	5.844.280	08/08/2024	Morgan Stanley	3.839	0,01
GBP	3.710	EUR	4.352	08/07/2024	Barclays	29	-
GBP	4.645	EUR	5.455	08/07/2024	Morgan Stanley	31	-
IDR	232.778.600	USD	14.228	08/07/2024	HSBC	5	-
JPY	67.211.728	USD	418.080	08/07/2024	Standard Chartered	1.198	-
JPY	216.377.136	USD	1.355.151	08/08/2024	Standard Chartered	1.328	-
KRW	80.440.825	USD	58.247	08/07/2024	RBC	137	-
NOK	262.890	USD	24.658	08/07/2024	RBC	15	-
NZD	182.885	USD	111.033	08/07/2024	RBC	408	-
NZD	405.664	USD	246.752	08/08/2024	Morgan Stanley	439	-
SEK	1.129.338	USD	106.043	08/07/2024	State Street	360	-
SEK	2.843.976	USD	268.359	08/08/2024	Barclays	25	-
SGD	14.217	USD	10.480	08/07/2024	BNP Paribas	10	-
SGD	86.209	USD	63.710	08/08/2024	State Street	6	-
USD	498.158	CAD	678.934	08/07/2024	BNP Paribas	2.443	-
USD	53.124	CHF	47.721	08/07/2024	Morgan Stanley	1	-
USD	55.891	CLP	51.076.083	08/07/2024	Citibank	1.824	-
USD	115.169	CNH	834.103	08/07/2024	Barclays	794	-
USD	367.615	CNH	2.679.763	08/07/2024	State Street	159	-
USD	83.341	COP	322.469.080	08/07/2024	State Street	5.693	0,01
USD	40.226	DKK	276.725	08/07/2024	Merrill Lynch	510	-
USD	91.939	DKK	640.215	08/07/2024	Morgan Stanley	55	-
USD	80.629	EUR	75.115	08/07/2024	Barclays	238	-
USD	2.884.326	EUR	2.660.945	08/07/2024	Citibank	36.468	0,07
USD	245.781	EUR	227.810	08/07/2024	HSBC	1.968	-
USD	15.766	EUR	14.545	08/07/2024	Merrill Lynch	199	-
USD	843.297	EUR	786.206	08/07/2024	Morgan Stanley	1.865	-
USD	302.057	EUR	281.988	08/07/2024	Standard Chartered	261	-
USD	2.988.298	EUR	2.760.394	08/07/2024	State Street	34.005	0,06
USD	7.197	EUR	6.707	08/08/2024	Barclays	8	-
USD	95.212	EUR	88.515	08/08/2024	Citibank	333	-
USD	1.115.462	GBP	878.273	08/07/2024	Barclays	5.770	0,01
USD	9.322	GBP	7.321	08/07/2024	Citibank	73	-
USD	1.973.846	GBP	1.561.114	08/07/2024	HSBC	1.388	-
USD	3.729	GBP	2.931	08/07/2024	RBC	26	-
USD	725.863	GBP	574.039	08/08/2024	HSBC	415	-
USD	56.685	IDR	926.301.305	08/07/2024	Barclays	49	-
USD	14.300	IDR	232.778.600	08/07/2024	Citibank	67	-
USD	56.233	JPY	8.791.507	08/07/2024	Citibank	1.390	-
USD	373.255	JPY	58.420.221	08/07/2024	HSBC	8.820	0,01
USD	47.852	KRW	65.863.341	08/07/2024	Barclays	48	-
USD	312.851	MXN	5.344.884	08/07/2024	State Street	21.221	0,04
USD	25.010	NOK	262.890	08/07/2024	HSBC	338	-
USD	85.749	NOK	912.199	08/07/2024	Morgan Stanley	136	-
USD	41.464	NZD	67.488	08/07/2024	Citibank	341	-
USD	63.689	NZD	104.012	08/07/2024	HSBC	308	-
USD	180.218	PEN	674.032	08/07/2024	Citibank	4.032	0,01
USD	67.692	PEN	258.192	08/07/2024	RBC	204	-
USD	106.931	SEK	1.129.338	08/07/2024	Citibank	528	-
USD	10.529	SGD	14.217	08/07/2024	HSBC	38	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>151.729</b>	<b>0,24</b>
CAD	1.381.802	USD	1.013.877	08/07/2024	BNP Paribas	(4.973)	(0,01)
CNH	2.679.763	USD	370.010	08/07/2024	Barclays	(2.553)	(0,01)
CNH	2.679.763	USD	368.435	08/08/2024	State Street	(93)	-
DKK	640.215	USD	93.070	08/07/2024	HSBC	(1.186)	-
DKK	640.215	USD	92.103	08/08/2024	Morgan Stanley	(47)	-
EUR	20.150	AUD	32.956	08/07/2024	BNP Paribas	(417)	-
EUR	20.984	AUD	34.336	08/07/2024	HSBC	(445)	-
EUR	5.850	GBP	4.970	08/07/2024	HSBC	(19)	-
EUR	6.433	NZD	11.384	08/07/2024	Citibank	(52)	-
EUR	4.834	USD	5.267	08/07/2024	Citibank	(93)	-
EUR	39.730	USD	43.026	08/07/2024	HSBC	(504)	-
EUR	217.037	USD	235.286	08/07/2024	Merrill Lynch	(3.004)	(0,01)
EUR	1.330.759	USD	1.440.807	08/07/2024	Morgan Stanley	(16.571)	(0,03)
EUR	139.824	USD	152.460	08/07/2024	RBC	(2.814)	(0,01)
EUR	7.498.754	USD	8.128.033	08/07/2024	Standard Chartered	(102.543)	(0,16)

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	147.955	USD	161.212	08/07/2024	State Street	(2.864)	-
EUR	25.729	USD	27.608	08/08/2024	Barclays	(30)	-
EUR	64.326	USD	69.107	08/08/2024	Citibank	(157)	-
EUR	175.918	USD	189.167	08/08/2024	HSBC	(601)	-
EUR	22.180	USD	23.856	08/08/2024	Morgan Stanley	(82)	-
EUR	269.695	USD	289.272	08/08/2024	Standard Chartered	(188)	-
GBP	4.604	EUR	5.439	08/07/2024	Citibank	(5)	-
GBP	1.787.844	USD	2.275.597	08/07/2024	Barclays	(16.667)	(0,03)
GBP	647.089	USD	818.808	08/07/2024	HSBC	(1.215)	-
GBP	9.950	USD	12.653	08/07/2024	Morgan Stanley	(81)	-
GBP	326.285	USD	412.942	08/08/2024	Barclays	(595)	-
GBP	1.537.820	USD	1.944.548	08/08/2024	HSBC	(1.111)	-
IDR	926.301.305	USD	56.905	08/07/2024	Citibank	(268)	-
IDR	926.301.305	USD	56.650	08/08/2024	Barclays	(39)	-
JPY	23.142.685	USD	148.035	08/07/2024	Citibank	(3.667)	(0,01)
JPY	193.234.451	USD	1.234.602	08/07/2024	HSBC	(29.173)	(0,05)
KRW	65.863.341	USD	47.933	08/08/2024	Barclays	(55)	-
NOK	912.199	USD	86.783	08/07/2024	HSBC	(1.170)	-
NOK	912.199	USD	85.816	08/08/2024	Morgan Stanley	(133)	-
NZD	231.244	USD	142.079	08/07/2024	Citibank	(1.171)	-
NZD	174.420	USD	106.801	08/07/2024	HSBC	(518)	-
SEK	32.004	EUR	2.850	08/08/2024	Morgan Stanley	(35)	-
SEK	2.843.976	USD	269.665	08/07/2024	HSBC	(1.714)	-
SGD	86.209	USD	63.849	08/07/2024	HSBC	(231)	-
USD	1.019.672	AUD	1.532.116	08/07/2024	Citibank	(2.309)	(0,01)
USD	454.269	AUD	683.723	08/07/2024	HSBC	(1.802)	-
USD	498.708	AUD	751.015	08/08/2024	Citibank	(2.690)	-
USD	25.018	CAD	34.415	08/07/2024	HSBC	(109)	-
USD	4.413	CAD	6.069	08/07/2024	Morgan Stanley	(18)	-
USD	525.210	CAD	719.417	08/08/2024	Morgan Stanley	(452)	-
USD	9.937	CHF	8.965	08/07/2024	HSBC	(43)	-
USD	10.007	CHF	8.965	08/08/2024	HSBC	(12)	-
USD	114.597	CNH	834.103	08/08/2024	HSBC	(53)	-
USD	39.769	DKK	276.725	08/08/2024	State Street	(21)	-
USD	5.763.107	EUR	5.388.023	08/07/2024	Morgan Stanley	(3.387)	(0,01)
USD	142.079	EUR	132.636	08/08/2024	HSBC	(93)	-
USD	2.904.475	EUR	2.711.456	08/08/2024	Morgan Stanley	(1.914)	-
USD	14.219	IDR	232.778.600	08/08/2024	HSBC	(8)	-
USD	1.348.778	JPY	216.377.136	08/07/2024	Standard Chartered	(1.019)	-
USD	420.055	JPY	67.211.728	08/08/2024	Standard Chartered	(1.298)	-
USD	10.552	KRW	14.577.484	08/07/2024	RBC	(29)	-
USD	10.592	KRW	14.577.484	08/08/2024	RBC	(4)	-
USD	24.677	NOK	262.890	08/08/2024	RBC	(16)	-
USD	246.753	NZD	405.664	08/07/2024	Morgan Stanley	(438)	-
USD	111.033	NZD	182.885	08/08/2024	RBC	(409)	-
USD	267.951	SEK	2.843.976	08/07/2024	Barclays	(1)	-
USD	106.207	SEK	1.129.338	08/08/2024	State Street	(368)	-
USD	63.617	SGD	86.209	08/07/2024	State Street	(1)	-
USD	10.496	SGD	14.217	08/08/2024	BNP Paribas	(12)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(213.590)</b>	<b>(0,34)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(61.861)</b>	<b>(0,10)</b>

**JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund**

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Global-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond, 16/09/2024	4	AUD	302.979	3.290	0,01
Canada 10 Year Bond, 18/09/2024	3	CAD	264.148	504	-
Canada 5 Year Bond, 18/09/2024	4	CAD	324.354	482	-
Euro-Bobl, 06/09/2024	6	EUR	748.858	385	-
Euro-BTP, 06/09/2024	(11)	EUR	(1.359.489)	1.295	-
Euro-Bund, 06/09/2024	30	EUR	4.239.891	1.605	-
Euro-Buxl, 06/09/2024	(4)	EUR	(562.280)	856	-
Japan 10 Year Bond Mini, 11/09/2024	5	JPY	444.780	94	-
Long Gilt, 26/09/2024	6	GBP	744.008	1.099	-
Short-Term Euro-BTP, 06/09/2024	78	EUR	8.767.481	2.086	-
US 2 Year Note, 30/09/2024	95	USD	19.418.965	15.957	0,03
US 5 Year Note, 30/09/2024	19	USD	2.030.402	3.340	0,01
US Ultra Bond, 19/09/2024	(1)	USD	(126.891)	109	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>31.102</b>	<b>0,05</b>
Euro-Schatz, 06/09/2024	(63)	EUR	(7.129.285)	(2.049)	-
US 10 Year Note, 19/09/2024	(32)	USD	(3.533.750)	(5.750)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2024	(51)	USD	(5.823.164)	(8.367)	(0,02)
US Long Bond, 19/09/2024	(1)	USD	(119.422)	(109)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(16.275)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften</b>				<b>14.827</b>	<b>0,02</b>

JPMorgan Funds - Income Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Dominikanische Republik</i>				
<i>Anleihen</i>					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,05% 03/02/2031	USD	1.240.000	1.281.315	0,01
<i>Angola</i>					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	1.700.000	1.530.143	0,01
Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028	USD	4.000.000	3.770.000	0,04	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033	USD	11.444.000	11.140.734	0,11
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	12.810.000	11.552.539	0,11	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,4% 05/06/2049	USD	4.400.000	4.158.102	0,04
Angola Government Bond, Reg. S 8,75% 14/04/2032	USD	7.359.000	6.537.430	0,06	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	18.790.000	16.135.357	0,16
Angola Government Bond, Reg. S 9,125% 26/11/2049	USD	6.200.000	5.100.081	0,05				<b>34.245.651</b>	<b>0,33</b>
			<b>26.960.050</b>	<b>0,26</b>	<i>Ecuador</i>				
<i>Armenien</i>					Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 2,5% 31/07/2040	USD	9.000.000	4.131.000	0,04
Armenia Government Bond, Reg. S 3,6% 02/02/2031	USD	2.965.000	2.425.841	0,02				<b>4.131.000</b>	<b>0,04</b>
			<b>2.425.841</b>	<b>0,02</b>	<i>Ägypten</i>				
<i>Bahamas</i>					Egypt Government Bond, Reg. S 7,6% 01/03/2029	USD	3.300.000	3.006.065	0,03
Bahamas Government Bond, Reg. S 6% 21/11/2028	USD	1.200.000	1.060.500	0,01	Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032	USD	2.000.000	1.636.312	0,02
			<b>1.060.500</b>	<b>0,01</b>	Egypt Government Bond, Reg. S 7,3% 30/09/2033	USD	1.100.000	871.302	0,01
<i>Bahrain</i>					Egypt Government Bond, Reg. S 8,5% 31/01/2047	USD	2.850.000	2.126.328	0,02
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029	USD	1.800.000	1.829.950	0,02	Egypt Government Bond, Reg. S 8,875% 29/05/2050	USD	2.000.000	1.532.475	0,01
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,45% 16/09/2032	USD	8.067.000	7.450.963	0,07				<b>9.172.482</b>	<b>0,09</b>
			<b>9.280.913</b>	<b>0,09</b>	<i>El Salvador</i>				
<i>Benin</i>					El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	4.217.000	3.755.181	0,04
Benin Government Bond, Reg. S 7,96% 13/02/2038	USD	5.020.000	4.681.589	0,05	El Salvador Government Bond, Reg. S 7,625% 01/02/2041	USD	2.450.000	1.672.840	0,02
			<b>4.681.589</b>	<b>0,05</b>	El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	10.350.000	6.676.415	0,06
<i>Brasilien</i>								<b>12.104.436</b>	<b>0,12</b>
Brazil Government Bond 7,125% 13/05/2054	USD	2.685.000	2.622.301	0,02	<i>Finnland</i>				
			<b>2.622.301</b>	<b>0,02</b>	Nokia OYJ 4,375% 12/06/2027	USD	2.250.000	2.204.043	0,02
<i>Kaimaninseln</i>					Nordea Bank Abp, FRN, 144A 6,625% Perpetual	USD	8.735.000	8.702.641	0,09
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034	USD	2.281.244	1.710.933	0,02				<b>10.906.684</b>	<b>0,11</b>
Termocandelaria Power Ltd., Reg. S 7,875% 30/01/2029	USD	4.200.000	4.207.245	0,04	<i>Gabun</i>				
Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054	USD	908.000	902.098	0,01	Gabon Government Bond, Reg. S 6,95% 16/06/2025	USD	4.500.000	4.145.006	0,04
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625% 26/08/2028	USD	2.600.000	2.437.367	0,02	Gabon Government Bond, Reg. S 7% 24/11/2031	USD	1.279.000	962.376	0,01
			<b>9.257.643</b>	<b>0,09</b>				<b>5.107.382</b>	<b>0,05</b>
<i>Kolumbien</i>					<i>Ghana</i>				
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	1.960.000	2.038.833	0,02	Ghana Government Bond, Reg. S 6,375% 11/02/2027	USD	6.500.000	3.320.265	0,03
Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034	USD	864.000	868.783	0,01				<b>3.320.265</b>	<b>0,03</b>
Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053	USD	4.613.000	4.893.025	0,05	<i>Guatemala</i>				
Ecopetrol SA 8,875% 13/01/2033	USD	2.531.000	2.628.190	0,02	Guatemala Government Bond, Reg. S 6,6% 13/06/2036	USD	1.460.000	1.472.346	0,02
Ecopetrol SA 8,375% 19/01/2036	USD	2.023.000	1.997.128	0,02	Guatemala Government Bond, Reg. S 4,65% 07/10/2041	USD	3.000.000	2.375.749	0,02
Empresas Publicas de Medellín ESP, Reg. S 4,25% 18/07/2029	USD	2.600.000	2.243.475	0,02				<b>3.848.095</b>	<b>0,04</b>
			<b>14.669.434</b>	<b>0,14</b>	<i>Honduras</i>				
<i>Costa Rica</i>					Honduras Government Bond, Reg. S 6,25% 19/01/2027	USD	4.000.000	3.833.540	0,04
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031	USD	13.400.000	13.500.500	0,13				<b>3.833.540</b>	<b>0,04</b>
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,55% 03/04/2034	USD	3.270.000	3.373.109	0,03	<i>Irak</i>				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 5,625% 30/04/2043	USD	1.800.000	1.623.655	0,02	Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028	USD	7.950.000	7.459.016	0,07
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	1.000.000	1.027.586	0,01				<b>7.459.016</b>	<b>0,07</b>
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,3% 13/11/2054	USD	4.436.000	4.663.094	0,05					
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,75% 07/10/2031	USD	7.070.000	7.080.605	0,07					
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,375% 15/05/2043	USD	1.400.000	1.242.570	0,01					
			<b>32.511.119</b>	<b>0,32</b>					



**JPMorgan Funds - Income Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Irland</i>					<i>Marokko</i>				
AerCap Ireland Capital DAC 6,1% 15/01/2027	USD	5.105.000	5.190.205	0,05	Morocco Government Bond, Reg. S 6,5% 08/09/2033	USD	1.000.000	1.034.111	0,01
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	1.500.000	1.368.029	0,01	OCF SA, Reg. S 5,125% 23/06/2051	USD	2.600.000	1.973.120	0,02
Motion Bondco DAC, 144A 6,625% 15/11/2027	USD	1.500.000	1.454.714	0,02				<b>3.007.231</b>	<b>0,03</b>
			<b>8.012.948</b>	<b>0,08</b>	<i>Namibia</i>				
<i>Israel</i>					Namibia Government Bond, Reg. S 5,25% 29/10/2025				
Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,125% 30/06/2025	USD	2.550.000	2.482.540	0,02	USD	5.100.000	5.022.956	0,05	
Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,5% 30/06/2027	USD	3.965.000	3.732.375	0,04				<b>5.022.956</b>	<b>0,05</b>
Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,75% 30/06/2030	USD	1.591.000	1.427.028	0,01	<i>Niederlande</i>				
			<b>7.641.943</b>	<b>0,07</b>	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033				
<i>Elfenbeinküste</i>					MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	13.113.000	12.758.752	0,13	USD	1.305.000	1.235.248	0,01	
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	17.500.000	15.569.129	0,15	USD	5.005.705	4.794.120	0,05	
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,25% 30/01/2037	USD	3.564.000	3.465.145	0,03	USD	2.900.000	2.874.668	0,03	
Ivory Coast Government Bond, STEP, Reg. S 5,75% 31/12/2032	USD	708.767	661.524	0,01	USD	4.000.000	3.914.218	0,04	
			<b>32.454.550</b>	<b>0,32</b>	USD	2.458.000	2.483.809	0,02	
<i>Jordanien</i>					Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947% 31/07/2042				
Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030	USD	5.400.000	4.879.337	0,05	USD	650.000	637.852	0,01	
Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047	USD	7.300.000	6.262.634	0,06	USD	1.400.000	1.248.572	0,01	
			<b>11.141.971</b>	<b>0,11</b>				<b>17.188.487</b>	<b>0,17</b>
<i>Kenia</i>					<i>Nigeria</i>				
Kenya Government Bond, Reg. S 9,75% 16/02/2031	USD	1.848.000	1.777.730	0,02	Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027				
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	1.000.000	872.154	0,01	USD	6.900.000	6.397.544	0,06	
Kenya Government Bond, Reg. S 6,3% 23/01/2034	USD	1.407.000	1.055.467	0,01	USD	5.398.000	4.743.600	0,05	
Kenya Government Bond, Reg. S 8,25% 28/02/2048	USD	3.500.000	2.723.122	0,02	USD	19.600.000	17.060.644	0,17	
			<b>6.428.473</b>	<b>0,06</b>	USD	3.801.000	3.111.968	0,03	
<i>Luxemburg</i>					Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033				
Millicom International Cellular SA, Reg. S 5,125% 15/01/2028	USD	4.500.000	4.257.560	0,04	USD	5.500.000	4.275.122	0,04	
			<b>4.257.560</b>	<b>0,04</b>				<b>35.588.878</b>	<b>0,35</b>
<i>Mauritius</i>					<i>Oman</i>				
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,55% 29/01/2025	USD	1.987.000	1.970.210	0,02	Oman Government Bond, Reg. S 7,375% 28/10/2032				
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,95% 29/07/2026	USD	2.000.000	1.958.400	0,02	USD	6.301.000	6.999.552	0,07	
			<b>3.928.610</b>	<b>0,04</b>	USD	1.100.000	1.102.024	0,01	
<i>Mexiko</i>					Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	9.300.000	9.098.993	0,09	USD	6.300.000	6.444.357	0,06	
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,677% 09/02/2051	USD	2.168.000	1.514.109	0,02				<b>14.545.933</b>	<b>0,14</b>
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046	USD	6.400.000	5.358.406	0,05	<i>Pakistan</i>				
			<b>15.971.508</b>	<b>0,16</b>	Pakistan Government Bond, Reg. S 8,25% 30/09/2025				
<i>Mongolei</i>					Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026				
Mongolia Government Bond, Reg. S 4,45% 07/07/2031	USD	7.800.000	6.587.100	0,06	USD	17.612.000	15.927.852	0,16	
			<b>6.587.100</b>	<b>0,06</b>	USD	3.978.000	3.142.620	0,03	
<i>Montenegro</i>					Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031				
Montenegro Government Bond, Reg. S 7,25% 12/03/2031	USD	4.985.000	5.017.402	0,05				<b>22.125.293</b>	<b>0,22</b>
			<b>5.017.402</b>	<b>0,05</b>	<i>Paraguay</i>				
<i>Rumänien</i>					Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044				
					USD	14.400.000	13.945.097	0,14	
								<b>13.945.097</b>	<b>0,14</b>
<i>Ruanda</i>					<i>Peru</i>				
					Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030				
					USD	11.900.000	10.284.716	0,10	
					USD	4.960.000	3.186.711	0,03	
								<b>13.471.427</b>	<b>0,13</b>
					Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047				
					USD	7.900.000	6.361.633	0,06	
								<b>6.361.633</b>	<b>0,06</b>

**JPMorgan Funds - Income Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Senegal</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	9.500.000	8.009.023	0,08	AbbVie, Inc. 3,2% 21/11/2029	USD	5.264.000	4.855.573	0,05
Senegal Government Bond, Reg. S 6,75% 13/03/2048	USD	17.600.000	12.780.530	0,12	AbbVie, Inc. 4,5% 14/05/2035	USD	7.030.000	6.691.144	0,06
					Air Lease Corp. 5,85% 15/12/2027	USD	500.000	507.622	0,00
			<b>20.789.553</b>	<b>0,20</b>	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	386.000	385.834	0,00
<i>Serbien</i>					American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028	USD	4.070.000	4.071.969	0,04
Serbia Government Bond, Reg. S 6,5% 26/09/2033	USD	3.000.000	3.050.715	0,03	American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	9.035.000	8.296.178	0,08
			<b>3.050.715</b>	<b>0,03</b>	American Tower Corp., REIT 3,8% 15/08/2029	USD	9.680.000	9.041.106	0,09
<i>Südafrika</i>					American Tower Corp., REIT 2,9% 15/01/2030	USD	5.950.000	5.269.537	0,05
South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	7.600.000	5.387.212	0,05	AmeriGas Partners LP 5,5% 20/05/2025	USD	3.849.000	3.843.344	0,04
South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	5.718.000	4.338.767	0,04	AmeriGas Partners LP 5,875% 20/08/2026	USD	4.919.000	4.761.830	0,05
Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25% 06/02/2028	USD	6.000.000	5.984.700	0,06	AmeriGas Partners LP 5,75% 20/05/2027	USD	734.000	692.227	0,01
			<b>15.710.679</b>	<b>0,15</b>	Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7% 01/02/2036	USD	6.230.000	5.991.718	0,06
<i>Spanien</i>					AT&T, Inc. 4,3% 15/02/2030	USD	4.430.000	4.262.543	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 5,862% 14/09/2026	USD	9.400.000	9.407.727	0,09	ATI, Inc. 5,875% 01/12/2027	USD	4.000.000	3.953.742	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,375% Perpetual	USD	4.690.000	5.013.887	0,05	Bath & Body Works, Inc. 5,25% 01/02/2028	USD	93.000	90.551	0,00
Banco Santander SA, FRN 5,538% 14/03/2030	USD	12.000.000	11.953.537	0,12	Bath & Body Works, Inc. 7,5% 15/06/2029	USD	1.050.000	1.083.301	0,01
			<b>26.375.151</b>	<b>0,26</b>	Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036	USD	6.695.000	6.678.817	0,06
<i>Supranational</i>					Celanese US Holdings LLC 1,4% 05/08/2026	USD	5.620.000	5.169.300	0,05
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	9.970.000	6.203.664	0,06	Chevron USA, Inc. 3,25% 15/10/2029	USD	3.185.000	2.968.069	0,03
			<b>6.203.664</b>	<b>0,06</b>	CVS Health Corp. 3,25% 15/08/2029	USD	8.370.000	7.628.244	0,07
<i>Suriname</i>					CVS Health Corp. 4,875% 20/07/2035	USD	2.450.000	2.311.060	0,02
Suriname Government International Bond, Reg. S 7,95% 15/07/2033	USD	2.200.000	2.057.000	0,02	Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027	USD	4.678.000	4.576.266	0,04
			<b>2.057.000</b>	<b>0,02</b>	Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028	USD	1.924.000	1.869.762	0,02
<i>Trinidad und Tobago</i>					Dana, Inc. 4,25% 01/09/2030	USD	1.035.000	906.062	0,01
Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 5,25% 04/11/2027	USD	2.400.000	2.341.758	0,02	Edison International 3,55% 15/11/2024	USD	614.000	608.317	0,01
			<b>2.341.758</b>	<b>0,02</b>	Edison International 4,125% 15/03/2028	USD	6.000.000	5.751.443	0,06
<i>Tunesien</i>					Elanco Animal Health, Inc., STEP 6,65% 28/08/2028	USD	9.908.000	10.035.149	0,10
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 5,75% 30/01/2025	USD	1.435.000	1.366.177	0,01	Embarq Corp. 7,995% 01/06/2036	USD	743.000	95.635	0,00
			<b>1.366.177</b>	<b>0,01</b>	Encompass Health Corp. 5,75% 15/09/2025	USD	1.615.000	1.611.618	0,02
<i>Türkei</i>					Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028	USD	10.376.000	9.882.325	0,10
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028	USD	2.956.000	3.184.137	0,03	Encompass Health Corp. 4,75% 01/02/2030	USD	6.495.000	6.081.988	0,06
Türkiye Government Bond 9,375% 14/03/2029	USD	3.950.000	4.308.463	0,04	Encompass Health Corp. 4,625% 01/04/2031	USD	3.700.000	3.401.493	0,03
Türkiye Government Bond 9,375% 19/01/2033	USD	1.749.000	1.960.629	0,02	Energy Transfer LP 5,75% 01/04/2025	USD	2.501.000	2.499.137	0,02
Türkiye Government Bond 7,625% 15/05/2034	USD	7.173.000	7.254.736	0,07	Energy Transfer LP 5,25% 15/04/2029	USD	750.000	751.631	0,01
Türkiye ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9,375% 31/01/2026	USD	2.771.000	2.873.527	0,03	Energy Transfer LP 5,35% 15/05/2045	USD	340.000	308.217	0,00
			<b>19.581.492</b>	<b>0,19</b>	EnLink Midstream Partners LP 4,15% 01/06/2025	USD	2.367.000	2.329.009	0,02
<i>Großbritannien</i>					EnLink Midstream Partners LP 5,6% 01/04/2044	USD	30.000	26.964	0,00
Bidvest Group UK plc (The), Reg. S 3,625% 23/09/2026	USD	1.700.000	1.588.138	0,01	EQM Midstream Partners LP 5,5% 15/07/2028	USD	3.745.000	3.688.305	0,04
BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual	USD	3.639.000	3.577.365	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 3,664% 08/09/2024	USD	8.000.000	7.963.096	0,08
BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual	USD	3.220.000	3.044.558	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 4,063% 01/11/2024	USD	15.136.000	15.037.345	0,15
HSBC Holdings plc, FRN 5,546% 04/03/2030	USD	12.035.000	12.096.277	0,12	Ford Motor Credit Co. LLC 2,3% 10/02/2025	USD	9.530.000	9.320.132	0,09
HSBC Holdings plc, FRN 4,6% Perpetual	USD	6.783.000	5.825.445	0,06	Ford Motor Credit Co. LLC 4,687% 09/06/2025	USD	19.879.000	19.660.968	0,19
NatWest Group plc, FRN 4,445% 08/05/2030	USD	8.250.000	7.918.420	0,08	Ford Motor Credit Co. LLC 3,375% 13/11/2025	USD	3.623.000	3.509.248	0,03
NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	10.041.000	9.863.112	0,10	Ford Motor Credit Co. LLC 4,389% 08/01/2026	USD	8.200.000	8.033.629	0,08
Tesco plc, 144A 6,15% 15/11/2037	USD	450.000	456.538	0,00	Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 10/06/2026	USD	6.690.000	6.826.250	0,07
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5% 15/05/2029	USD	2.900.000	2.649.039	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 4,542% 01/08/2026	USD	12.590.000	12.271.612	0,12
			<b>47.018.892</b>	<b>0,46</b>	Ford Motor Credit Co. LLC 4,271% 09/01/2027	USD	16.851.000	16.267.834	0,16
					Ford Motor Credit Co. LLC 4,125% 17/08/2027	USD	9.036.000	8.608.446	0,08
					Ford Motor Credit Co. LLC 2,9% 10/02/2029	USD	3.620.000	3.204.099	0,03
					Ford Motor Credit Co. LLC 7,2% 10/06/2030	USD	1.669.000	1.762.392	0,02
					Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	USD	6.376.000	6.521.175	0,06
					Genesis Energy LP 7,75% 01/02/2028	USD	2.614.000	2.642.568	0,03
					Genesis Energy LP 8,25% 15/01/2029	USD	65.000	67.126	0,00
					HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029	USD	2.480.000	2.357.992	0,02

**JPMorgan Funds - Income Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens		
Hilton Worldwide Finance LLC 4,875% 01/04/2027	USD	7.684.000	7.577.511	0,07	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
Lowe's Cos., Inc. 3,65% 05/04/2029	USD	3.000.000	2.833.106	0,03							
Lumen Technologies, Inc. 6,875% 15/01/2028	USD	10.000	4.182	0,00		<i>Anleihen</i>					
McKesson Corp. 5,25% 15/02/2026	USD	3.000.000	2.999.656	0,03		<i>Australien</i>					
MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066	USD	50.000	50.745	0,00		National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 3,933% 02/08/2034	USD	5.000.000	4.612.438	0,04	
MGM Resorts International 5,75% 15/06/2025	USD	5.728.000	5.720.490	0,06						<b>4.612.438</b>	<b>0,04</b>
MGM Resorts International 4,625% 01/09/2026	USD	5.464.000	5.331.505	0,05		<i>Österreich</i>					
MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	3.282.000	3.237.175	0,03		Suzano Austria GmbH, Reg. S 7% 16/03/2047	USD	2.900.000	2.998.664	0,03	
MPLX LP 4,5% 15/04/2038	USD	4.050.000	3.568.255	0,03							
NRG Energy, Inc. 6,625% 15/01/2027	USD	1.406.000	1.405.029	0,01						<b>2.998.664</b>	<b>0,03</b>
NRG Energy, Inc. 5,75% 15/01/2028	USD	10.902.000	10.822.099	0,11	<i>Bahrain</i>						
NuStar Logistics LP 5,75% 01/10/2025	USD	965.000	959.592	0,01	Bapco Energies BSCC, Reg. S 7,5% 25/10/2027	USD	3.700.000	3.778.170	0,04		
NuStar Logistics LP 6,375% 01/10/2030	USD	940.000	956.709	0,01					<b>3.778.170</b>	<b>0,04</b>	
OneMain Finance Corp. 3,875% 15/09/2028	USD	5.365.000	4.808.766	0,05	<i>Bermuda</i>						
Penske Automotive Group, Inc. 3,75% 15/06/2029	USD	3.347.000	3.025.885	0,03	Nabors Industries Ltd., 144A 7,25% 15/01/2026	USD	3.985.000	4.047.361	0,04		
PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	3.970.000	3.832.180	0,04					<b>4.047.361</b>	<b>0,04</b>	
Range Resources Corp. 4,875% 15/05/2025	USD	1.320.000	1.311.770	0,01	<i>Brasilien</i>						
Sasol Financing USA LLC 5,5% 18/03/2031	USD	2.400.000	2.023.149	0,02	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7,5% 31/12/2031	USD	5.035.913	5.015.722	0,05		
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 5,25% 15/12/2026	USD	1.180.000	1.165.314	0,01					<b>5.015.722</b>	<b>0,05</b>	
Service Corp. International 7,5% 01/04/2027	USD	454.000	471.629	0,00	<i>Kanada</i>						
Service Corp. International 3,375% 15/08/2030	USD	11.201.000	9.744.776	0,09	1011778 BC, 144A 3,875% 15/01/2028	USD	4.812.000	4.512.347	0,04		
SM Energy Co. 5,625% 01/06/2025	USD	2.000.000	1.993.287	0,02	1011778 BC, 144A 4% 15/10/2030	USD	1.920.000	1.695.604	0,02		
SM Energy Co. 6,75% 15/09/2026	USD	3.635.000	3.637.662	0,04	Air Canada Pass-Through Trust, 144A 9% 01/04/2027	USD	548.865	565.178	0,01		
SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027	USD	7.823.000	7.797.081	0,08	Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 2,95% 25/01/2030	USD	4.090.000	3.680.985	0,04		
SM Energy Co. 6,5% 15/07/2028	USD	400.000	396.456	0,00	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% 01/11/2025	USD	16.740.000	15.640.935	0,15		
Southwestern Energy Co. 8,375% 15/09/2028	USD	1.425.000	1.475.887	0,01	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,75% 15/08/2027	USD	18.596.000	14.836.960	0,14		
Southwestern Energy Co. 5,375% 15/03/2030	USD	660.000	638.047	0,01	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029	USD	24.545.000	11.912.670	0,12		
Southwestern Energy Co. 4,75% 01/02/2032	USD	1.077.000	993.339	0,01	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 30/01/2030	USD	795.000	373.435	0,00		
Southwestern Energy Co., STEP 5,7% 23/01/2025	USD	922.000	921.384	0,01	Baytex Energy Corp., 144A 7,375% 15/03/2032	USD	2.590.000	2.630.655	0,03		
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5,25% 15/07/2027	USD	3.670.000	3.564.736	0,03	Baytex Energy Corp. 8,5% 30/04/2030	USD	7.900.000	8.266.765	0,08		
United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028	USD	11.881.000	11.535.825	0,11	Bombardier, Inc., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	3.096.000	3.106.582	0,03		
United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	1.539.000	1.639.835	0,02	Bombardier, Inc., 144A 8,75% 15/11/2030	USD	5.315.000	5.748.677	0,06		
Verizon Communications, Inc. 4,4% 01/11/2034	USD	2.820.000	2.634.559	0,03	Bombardier, Inc., 144A 7,25% 01/07/2031	USD	2.668.000	2.740.458	0,03		
			<b>384.114.173</b>	<b>3,74</b>	Bombardier, Inc., 144A 7% 01/06/2032	USD	2.492.000	2.526.544	0,03		
<i>Usbekistan</i>					Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/05/2025	USD	4.283.000	4.287.110	0,04		
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 7,85% 12/10/2028	USD	1.541.000	1.592.297	0,01	Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	13.525.000	13.464.876	0,13		
Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4,75% 16/11/2028	USD	2.200.000	1.853.540	0,02	Enbridge, Inc., FRN 8,25% 15/01/2084	USD	4.700.000	4.910.212	0,05		
			<b>3.445.837</b>	<b>0,03</b>	Garda World Security Corp., 144A 4,625% 15/02/2027	USD	1.260.000	1.203.000	0,01		
<i>Britische Jungferinseln</i>					Garda World Security Corp., 144A 9,5% 01/11/2027	USD	3.515.000	3.535.549	0,03		
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028	USD	1.000.000	951.897	0,01	GFL Environmental, Inc., 144A 3,75% 01/08/2025	USD	3.740.000	3.708.823	0,04		
			<b>951.897</b>	<b>0,01</b>	GFL Environmental, Inc., 144A 5,125% 15/12/2026	USD	2.421.000	2.396.068	0,02		
<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>964.986.567</b>	<b>9,40</b>	GFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/08/2028	USD	4.930.000	4.587.978	0,05		
<i>Aktien</i>					GFL Environmental, Inc., 144A 3,5% 01/09/2028	USD	3.980.000	3.671.599	0,04		
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					GFL Environmental, Inc., 144A 4,75% 15/06/2029	USD	230.000	217.321	0,00		
Chesapeake Energy Corp.	USD	24.889	2.056.703	0,02	GFL Environmental, Inc., 144A 4,375% 15/08/2029	USD	285.000	262.592	0,00		
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USD	3.265	4.636	0,00	GFL Environmental, Inc., 144A 6,75% 15/01/2031	USD	2.550.000	2.609.096	0,03		
Frontier Communications Parent, Inc.	USD	3.590	92.604	0,00	Glencore Finance Canada Ltd., 144A 6% 15/11/2041	USD	395.000	392.695	0,00		
Gulfport Energy Corp.	USD	42.790	6.625.604	0,07	NOVA Chemicals Corp., 144A 5% 01/05/2025	USD	2.510.000	2.492.376	0,02		
iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	1.225	1.280	0,00	NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	15.011.000	14.404.725	0,14		
			<b>8.780.827</b>	<b>0,09</b>	NOVA Chemicals Corp., 144A 8,5% 15/11/2028	USD	4.190.000	4.449.981	0,04		
<i>Aktien insgesamt</i>			<b>8.780.827</b>	<b>0,09</b>	NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25% 15/05/2029	USD	3.110.000	2.745.479	0,03		
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>973.767.394</b>	<b>9,49</b>							

**JPMorgan Funds - Income Fund**  
**Wertpapierbestand (Fortsetzung)**

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030	USD	3.703.000	3.911.516	0,04	CIFC Funding Ltd., FRN 'B', 144A 6,989% 18/04/2031	USD	2.500.000	2.499.757	0,02
Precision Drilling Corp., 144A 7,125% 15/01/2026	USD	2.455.000	2.463.972	0,02	CSN Inova Ventures, Reg. S 6,75% 28/01/2028	USD	3.000.000	2.854.510	0,03
Precision Drilling Corp., 144A 6,875% 15/01/2029	USD	2.580.000	2.555.316	0,03	Dryden 37 Senior Loan Fund, FRN, Series 2015-37A 'AR', 144A 6,69% 15/01/2031	USD	5.108.892	5.114.251	0,05
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 8,125% 31/10/2082	USD	11.275.000	11.711.760	0,11	Dryden 45 Senior Loan Fund, FRN, 144A 7,29% 15/10/2030	USD	9.500.000	9.521.574	0,09
Transcanada Trust, FRN 5,5% 15/09/2079	USD	6.000.000	5.532.131	0,05	Dryden 53 CLO Ltd., FRN 'C', 144A 7,29% 15/01/2031	USD	3.250.000	3.254.134	0,03
Videotron Ltd., 144A 5,125% 15/04/2027	USD	11.875.000	11.724.659	0,11	Dryden 58 CLO Ltd., FRN, Series 2018-58A 'A1', 144A 6,579% 17/07/2031	USD	2.415.615	2.417.427	0,02
			<b>185.476.629</b>	<b>1,81</b>	Dryden 58 CLO Ltd., FRN 'B', 144A 7,079% 17/07/2031	USD	12.125.000	12.138.628	0,12
<i>Kaimaninseln</i>					Dryden 60 CLO Ltd., FRN 'A', 144A 6,64% 15/07/2031	USD	1.539.538	1.541.155	0,01
AIMCO CLO, FRN 'A', 144A 6,599% 17/04/2031	USD	2.894.019	2.897.203	0,03	Dryden 60 CLO Ltd., FRN 'B', 144A 7,14% 15/07/2031	USD	15.500.000	15.519.158	0,15
AIMCO CLO, FRN 'B', 144A 6,979% 17/04/2031	USD	2.500.000	2.503.813	0,02	Dryden 64 CLO Ltd., FRN 'B', 144A 6,989% 18/04/2031	USD	500.000	500.754	0,00
Apidos CLO XXIX, FRN, Series 2018-29A 'A2', 144A 7,135% 25/07/2030	USD	7.950.000	7.960.255	0,08	Dryden 70 CLO Ltd., FRN, Series 2018-70A 'B', 144A 7,289% 16/01/2032	USD	2.450.000	2.454.672	0,02
Apidos CLO XXX, FRN, Series XXXA 'A1A', 144A 6,729% 18/10/2031	USD	3.609.994	3.614.795	0,04	Flatiron CLO 18 Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 6,529% 17/04/2031	USD	25.106.149	25.132.510	0,24
Apidos CLO XXX, FRN, Series XXXA 'A1B', 144A 7,019% 18/10/2031	USD	3.250.000	3.255.171	0,03	Galaxy XX CLO Ltd., FRN 'AR', 144A 6,586% 20/04/2031	USD	13.871.045	13.889.619	0,14
Apidos CLO XXX, FRN, Series XXXA 'A2', 144A 7,189% 18/10/2031	USD	1.750.000	1.751.647	0,02	Galaxy XXVII CLO Ltd., FRN, Series 2018-27A 'A', 144A 6,608% 16/05/2031	USD	5.041.772	5.049.486	0,05
ARES XLVII CLO Ltd., FRN 'B', 144A 7,04% 15/04/2030	USD	2.250.000	2.252.106	0,02	Galaxy Xviii CLO Ltd., FRN, Series 2018-28A 'A1', 144A 6,69% 15/07/2031	USD	11.003.194	11.012.668	0,11
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026	USD	5.046.000	4.907.686	0,05	GoldenTree Loan Opportunities XII Ltd., FRN 'CR', 144A 7,536% 21/07/2030	USD	2.580.000	2.583.070	0,03
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,375% 01/05/2026	USD	5.992.000	5.837.193	0,06	Greenwood Park CLO Ltd., FRN 'A2', 144A 6,6% 15/04/2031	USD	3.905.296	3.910.568	0,04
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,25% 15/02/2027	USD	8.640.000	8.100.155	0,08	Hero Funding, Series 2017-3A 'A1', 144A 3,19% 20/09/2048	USD	74.362	64.329	0,00
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,528% 18/11/2027	USD	3.987.000	3.594.911	0,04	HERO Funding II, Series 2016-4B 'B', 144A 5,75% 20/09/2047	USD	14.806	14.675	0,00
Bain Capital Credit CLO, FRN, Series 2018-1A 'A1', 144A 6,548% 23/04/2031	USD	1.867.170	1.867.793	0,02	KKR CLO 15 Ltd., FRN 'A1R', 144A 6,809% 18/01/2032	USD	590.465	591.325	0,01
Bain Capital Credit CLO, FRN 'B', 144A 7,188% 19/07/2031	USD	500.000	501.351	0,00	KKR CLO 21 Ltd., FRN 'B', 144A 6,99% 15/04/2031	USD	1.500.000	1.500.774	0,01
Ballyrock CLO Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A2', 144A 7,186% 20/04/2031	USD	1.550.000	1.552.469	0,02	KKR CLO Ltd. 22, FRN 'B', 144A 7,186% 20/07/2031	USD	2.075.000	2.076.556	0,02
Barings CLO Ltd., FRN, Series 2015-2A 'B2R', 144A 7,176% 20/10/2030	USD	6.140.000	6.152.839	0,06	LCM 26 Ltd., FRN, Series 26A 'A1', 144A 6,656% 20/01/2031	USD	21.726.261	21.768.736	0,21
Benefit Street Partners CLO VIII Ltd., FRN 'A2R', 144A 7,036% 20/01/2031	USD	7.185.000	7.190.231	0,07	Madison Park Funding XLII Ltd., FRN, Series 13A 'C', 144A 7,388% 21/11/2030	USD	3.250.000	3.254.634	0,03
Benefit Street Partners CLO VIII Ltd., FRN, 144A 7,436% 20/01/2031	USD	500.000	500.158	0,00	Madison Park Funding XX Ltd., FRN, 144A 7,136% 27/07/2030	USD	5.750.000	5.741.496	0,06
BlueMountain CLO XXII Ltd., FRN 'B', 144A 7,09% 15/07/2031	USD	3.000.000	3.006.060	0,03	Madison Park Funding XXVIII Ltd., FRN 'C', 144A 7,44% 15/07/2030	USD	3.350.000	3.358.794	0,03
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN, Series 2014-3RA 'A1A', 144A 6,636% 27/07/2031	USD	1.927.212	1.927.694	0,02	Magnetite XV Ltd., FRN, Series 2015-15A 'AR', 144A 6,595% 25/07/2031	USD	23.327.789	23.335.068	0,23
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN 'A2R', 144A 6,99% 15/10/2030	USD	8.000.000	8.015.208	0,08	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 27 Ltd., FRN 'B', 144A 6,99% 15/01/2030	USD	2.035.000	2.038.010	0,02
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN 'BR2', 144A 7,79% 14/01/2032	USD	2.550.000	2.553.529	0,02	OCP CLO Ltd., FRN 'A1', 144A 6,686% 20/07/2031	USD	9.396.717	9.403.248	0,09
CARLYLE US CLO Ltd., FRN 'A2', 144A 6,986% 20/01/2030	USD	8.000.000	8.013.400	0,08	Octagon Investment Partners 27 Ltd., FRN 'B1R', 144A 7,19% 15/07/2030	USD	20.000.000	20.029.520	0,20
CBAM Ltd., FRN 'A', 144A 6,599% 17/04/2031	USD	7.961.577	7.968.552	0,08	Octagon Investment Partners 36 Ltd., FRN 'A1', 144A 6,56% 15/04/2031	USD	5.295.035	5.298.826	0,05
CBAM Ltd., FRN 'B2', 144A 7,04% 15/01/2031	USD	27.550.000	27.574.134	0,27	Octagon Investment Partners 36 Ltd., FRN, Series 2018-1A 'C', 144A 7,29% 15/04/2031	USD	5.187.500	5.195.037	0,05
CBAM Ltd., FRN, Series 2018-5A 'B2', 144A 6,979% 17/04/2031	USD	16.319.848	16.332.251	0,16	Octagon Investment Partners 37 Ltd., FRN, Series 2018-2A 'A1B', 144A 6,835% 25/07/2030	USD	1.775.000	1.778.081	0,02
Cedar Funding IX CLO Ltd., FRN 'A1', 144A 6,566% 20/04/2031	USD	12.669.911	12.679.717	0,12	Octagon Investment Partners Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A1A', 144A 6,646% 20/01/2031	USD	4.001.614	4.006.416	0,04
Cedar Funding VII CLO Ltd., FRN 'B', 144A 6,986% 20/01/2031	USD	1.150.000	1.150.948	0,01	Octagon Loan Funding Ltd., FRN, Series 2014-1A 'ARR', 144A 6,767% 18/11/2031	USD	2.063.698	2.067.031	0,02
CIFC Funding 2014 Ltd., FRN 'BR2', 144A 6,989% 18/01/2031	USD	2.000.000	1.999.272	0,02	Palmer Square CLO Ltd., FRN, Series 2014-1A 'A1R2', 144A 6,709% 17/01/2031	USD	3.355.458	3.360.176	0,03
CIFC Funding 2014-V Ltd., FRN 'BR2', 144A 7,379% 17/10/2031	USD	1.625.000	1.629.706	0,02	RR 3 Ltd., FRN 'A1R2', 144A 6,68% 15/01/2030	USD	4.798.418	4.802.742	0,05
CIFC Funding 2015-III Ltd., FRN 'AR', 144A 6,458% 19/04/2029	USD	1.501.283	1.502.559	0,01	RR 3 Ltd., FRN 'A2R2', 144A 6,99% 15/01/2030	USD	2.700.000	2.704.482	0,03
CIFC Funding 2018-IV Ltd., FRN, Series 2018-4A 'A1', 144A 6,729% 17/10/2031	USD	9.027.612	9.041.885	0,09	Seagate HDD Cayman 4,091% 01/06/2029	USD	5.345.000	4.962.700	0,05
CIFC Funding 2018-IV Ltd., FRN 'B', 144A 7,679% 17/10/2031	USD	1.000.000	1.001.088	0,01	Seagate HDD Cayman 3,125% 15/07/2029	USD	4.665.000	4.010.433	0,04
CIFC Funding 2018-V Ltd., FRN 'A1', 144A 6,78% 15/01/2032	USD	3.180.003	3.182.302	0,03					
CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 6,589% 18/04/2031	USD	9.314.074	9.321.059	0,09					
CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2017-5A 'A1', 144A 6,759% 16/11/2030	USD	7.094.481	7.100.221	0,07					
CIFC Funding Ltd., FRN 'B', 144A 7,429% 16/11/2030	USD	1.500.000	1.501.731	0,01					

**JPMorgan Funds - Income Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Seagate HDD Cayman 8,25% 15/12/2029	USD	4.908.000	5.285.106	0,05	<i>Irland</i> James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	1.900.000	1.840.324	0,02
Seagate HDD Cayman 8,5% 15/07/2031	USD	812.000	875.120	0,01	Smurfit Kappa Treasury Funding DAC 7,5% 20/11/2025	USD	400.000	408.588	0,00
Sound Point CLO XX Ltd., FRN 'A', 144A 6,686% 26/07/2031	USD	23.969.469	23.999.431	0,23				<b>2.248.912</b>	<b>0,02</b>
Symphony CLO XIX Ltd., FRN, Series 2018-19A 'A', 144A 6,549% 16/04/2031	USD	6.929.645	6.932.749	0,07	<i>Israel</i> Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4,875% 30/03/2026	USD	1.945.000	1.838.093	0,02
Symphony CLO XIX Ltd., FRN, Series 2018-19A 'B', 144A 6,939% 16/04/2031	USD	9.240.000	9.249.101	0,09				<b>1.838.093</b>	<b>0,02</b>
Symphony CLO XIX Ltd., FRN 'C', 144A 7,339% 16/04/2031	USD	3.000.000	2.993.424	0,03	<i>Italien</i> Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95% 01/06/2042	USD	5.318.000	4.016.894	0,04
Transocean Poseidon Ltd., 144A 6,875% 01/02/2027	USD	144.450	144.419	0,00	UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	7.630.000	7.124.251	0,07
Transocean, Inc., 144A 8,25% 15/05/2029	USD	3.115.000	3.125.083	0,03	UniCredit SpA, FRN, 144A 5,459% 30/06/2035	USD	5.021.000	4.729.529	0,04
Transocean, Inc., 144A 8,75% 15/02/2030	USD	1.584.000	1.663.360	0,02				<b>15.870.674</b>	<b>0,15</b>
Voya CLO Ltd., FRN 'A2R2', 144A 7,089% 18/04/2031	USD	3.000.000	3.004.128	0,03	<i>Japan</i> Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5% 26/11/2028	USD	6.220.000	6.200.913	0,06
Voya CLO Ltd., FRN 'AAR2', 144A 6,579% 18/04/2031	USD	1.403.553	1.408.114	0,01				<b>6.200.913</b>	<b>0,06</b>
Voya CLO Ltd., FRN, Series 2016-3A 'CR', 144A 8,839% 18/10/2031	USD	265.000	265.391	0,00	<i>Jersey</i> Adient Global Holdings Ltd., 144A 4,875% 15/08/2026	USD	8.170.000	7.953.659	0,08
Webster Park CLO Ltd., FRN 'A2R', 144A 7,186% 20/07/2030	USD	12.400.000	12.409.387	0,12	Adient Global Holdings Ltd., 144A 7% 15/04/2028	USD	1.910.000	1.957.870	0,02
			<b>512.052.935</b>	<b>4,99</b>	Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25% 15/04/2031	USD	5.230.000	5.462.740	0,05
<i>Kolumbien</i> Ecopetrol SA 8,625% 19/01/2029	USD	2.530.000	2.670.817	0,03				<b>15.374.269</b>	<b>0,15</b>
Ecopetrol SA 4,625% 02/11/2031	USD	1.500.000	1.229.802	0,01	<i>Liberia</i> Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 8,25% 15/01/2029	USD	5.945.000	6.286.933	0,06
Ecopetrol SA 5,875% 28/05/2045	USD	3.960.000	2.857.352	0,03	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9,25% 15/01/2029	USD	3.955.000	4.225.411	0,04
			<b>6.757.971</b>	<b>0,07</b>	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25% 15/03/2032	USD	3.332.000	3.359.745	0,03
<i>Dänemark</i> Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466% 09/01/2026	USD	3.399.000	3.409.368	0,03				<b>13.872.089</b>	<b>0,13</b>
			<b>3.409.368</b>	<b>0,03</b>	<i>Luxemburg</i> Altice France Holding SA, 144A 10,5% 15/05/2027	USD	10.129.000	4.058.654	0,04
<i>El Salvador</i> El Salvador Government Bond, Reg. S 0,25% 17/04/2030	USD	10.110.000	318.465	0,00	Altice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2028	USD	2.735.000	906.926	0,01
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,25% 17/04/2030	USD	10.110.000	9.012.035	0,09	Dana Financing Luxembourg SARL, 144A 5,75% 15/04/2025	USD	317.000	316.939	0,00
			<b>9.330.500</b>	<b>0,09</b>	Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	3.990.855	3.700.863	0,04
<i>Frankreich</i> Altice France SA, 144A 8,125% 01/02/2027	USD	11.810.000	8.918.639	0,09	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	18.342.000	17.144.528	0,17
Altice France SA, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	3.000.000	2.066.044	0,02	Mallinckrodt International Finance SA, 144A 14,75% 14/11/2028	USD	5.610.666	6.114.768	0,06
Altice France SA, 144A 5,125% 15/01/2029	USD	360.000	236.695	0,00	Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875% 13/09/2033	USD	3.000.000	3.111.696	0,03
Altice France SA, 144A 5,5% 15/10/2029	USD	7.500.000	4.966.481	0,05	Telecom Italia Capital SA, 144A 6,375% 15/11/2033	USD	3.423.000	3.351.374	0,03
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,497% 20/05/2030	USD	5.340.000	5.338.714	0,05	Telecom Italia Capital SA, 144A 7,21% 04/06/2038	USD	1.752.000	1.848.369	0,02
BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	11.555.000	11.573.982	0,11	Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033	USD	576.000	540.095	0,00
Constellium SE, 144A 5,875% 15/02/2026	USD	768.000	765.234	0,01	Telecom Italia Capital SA 7,21% 04/06/2038	USD	848.000	829.885	0,01
Constellium SE, 144A 5,625% 15/06/2028	USD	250.000	244.039	0,00	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL, 144A 5,5% 01/03/2028	USD	2.800.000	2.661.957	0,03
Constellium SE, 144A 3,75% 15/04/2029	USD	1.000.000	907.593	0,01	Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	7.130.902	6.439.603	0,06
Constellium SE, Reg. S 5,875% 15/02/2026	USD	316.000	314.862	0,00	Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025	USD	1.278.000	1.058.211	0,01
			<b>35.332.283</b>	<b>0,34</b>	Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029	USD	10.351.000	4.043.721	0,04
<i>Deutschland</i> IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4,75% 15/09/2026	USD	3.455.000	3.350.944	0,03				<b>56.127.589</b>	<b>0,55</b>
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5,375% 15/07/2029	EUR	100.000	108.105	0,00	<i>Mexiko</i> BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	1.500.000	1.370.230	0,01
			<b>3.459.049</b>	<b>0,03</b>	Braskem Idesa SAPI, Reg. S, FRN 6,99% 20/02/2032	USD	5.786.000	4.387.397	0,04
<i>Ghana</i> Ghana Government Bond, Reg. S 7,875% 11/02/2035	USD	4.000.000	2.063.040	0,02	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4,9% 20/11/2026	USD	3.200.000	3.023.955	0,03
Ghana Government Bond, Reg. S 8,75% 11/03/2061	USD	3.410.000	1.771.086	0,02	Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	6.100.000	5.988.435	0,06
			<b>3.834.126</b>	<b>0,04</b>					



**JPMorgan Funds - Income Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	9.400.000	8.465.605	0,08	Clarios Global LP, 144A 6,25% 15/05/2026	USD	13.946.000	13.953.832	0,14
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	13.140.000	10.655.899	0,11	Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	10.035.000	10.122.475	0,10
Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	4.060.000	4.090.604	0,04				<b>80.210.248</b>	<b>0,78</b>
Petroleos Mexicanos 6,375% 23/01/2045	USD	5.150.000	3.365.802	0,03					
Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060	USD	10.340.000	6.883.544	0,07	<i>Großbritannien</i>				
Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5,375% 04/04/2032	USD	2.922.000	2.723.389	0,03	INEOS Finance plc, 144A 7,5% 15/04/2029	USD	6.480.000	6.546.381	0,06
			<b>50.954.860</b>	<b>0,50</b>	INEOS Quattro Finance 2 plc, 144A 9,625% 15/03/2029	USD	2.435.000	2.587.438	0,02
<i>Marokko</i>					International Game Technology plc, 144A 6,25% 15/01/2027	USD	3.485.000	3.497.306	0,03
OCP SA, Reg. S 7,5% 02/05/2054	USD	1.263.000	1.293.685	0,01	Merlin Entertainments Ltd., 144A 5,75% 15/06/2026	USD	1.200.000	1.183.560	0,01
			<b>1.293.685</b>	<b>0,01</b>	Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5% 15/05/2029	USD	5.155.000	4.708.895	0,05
<i>Niederlande</i>					Vodafone Group plc, FRN 7% 04/04/2079	USD	3.000.000	3.098.094	0,03
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 5,5% 15/12/2027	USD	3.590.000	3.536.363	0,03	Vodafone Group plc, FRN 3,25% 04/06/2081	USD	4.320.000	4.071.635	0,04
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6,125% 15/05/2028	USD	4.745.000	4.749.978	0,05	Vodafone Group plc, FRN 4,125% 04/06/2081	USD	6.660.000	5.675.387	0,06
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 7,125% 15/03/2031	USD	5.314.000	5.465.088	0,05				<b>31.368.696</b>	<b>0,30</b>
Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	15.317.000	14.068.979	0,14	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Sunrise FinCo. I BV, 144A 4,875% 15/07/2031	USD	3.439.000	3.125.999	0,03	20 Times Square Trust, FRN, Series 2018-2015 'F', 144A 3,203% 15/05/2035	USD	300.000	234.247	0,00
Sunrise HoldCo IV BV, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	2.400.000	2.323.747	0,02	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5,5% 01/07/2028	USD	3.341.000	3.276.064	0,03
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5,5% 15/08/2026	USD	10.490.000	10.265.036	0,10	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	1.305.000	1.241.376	0,01
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5% 15/08/2027	USD	2.648.000	2.641.763	0,03	Accelerated Assets LLC, Series 2018-1 'C', 144A 6,65% 02/12/2033	USD	128.939	127.979	0,00
VZ Secured Financing BV, 144A 5% 15/01/2032	USD	2.009.000	1.714.049	0,02	ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	12.898.000	11.540.903	0,11
			<b>47.891.002</b>	<b>0,47</b>	ACI Worldwide, Inc., 144A 5,75% 15/08/2026	USD	315.000	313.557	0,00
<i>Nigeria</i>					Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2006-2 '1A4' 4,826% 25/05/2036	USD	2.441.889	2.078.099	0,02
Nigeria Government Bond, Reg. S 8,25% 28/09/2051	USD	3.672.000	2.821.402	0,03	ADT Security Corp. (The), 144A 4,125% 01/08/2029	USD	6.010.000	5.548.540	0,05
			<b>2.821.402</b>	<b>0,03</b>	ADT Security Corp. (The), 144A 4,875% 15/07/2032	USD	6.694.000	6.155.274	0,06
<i>Panama</i>					Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625% 15/01/2027	USD	12.767.000	12.342.472	0,12
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,125% 11/08/2061	USD	3.261.000	2.412.075	0,02	Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	11.162.000	11.023.424	0,11
Carnival Corp., 144A 5,75% 01/03/2027	USD	4.000.000	3.948.566	0,04	Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5% 15/03/2029	USD	9.160.000	8.245.707	0,08
Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	2.998.000	2.819.016	0,03	Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875% 15/02/2030	USD	2.395.000	2.265.136	0,02
			<b>9.179.657</b>	<b>0,09</b>	Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	176.000	175.988	0,00
<i>Singapur</i>					Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027	USD	3.566.000	3.450.242	0,03
Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6,375% 30/01/2027	USD	2.680.000	2.638.374	0,03	Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	10.601.000	10.487.829	0,10
			<b>2.638.374</b>	<b>0,03</b>	Allison Transmission, Inc., 144A 3,75% 30/01/2031	USD	11.942.000	10.493.265	0,10
<i>Spanien</i>					Alternative Loan Trust, Series 2004-24CB '1A1' 6% 25/11/2034	USD	11.740	11.564	0,00
Al Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	1.317.897	1.305.080	0,01	Alternative Loan Trust, Series 2005-64CB '1A15' 5,5% 25/12/2035	USD	171.862	147.935	0,00
Al Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033	USD	4.969.000	4.040.565	0,04	Alternative Loan Trust, Series 2006-41CB '2A13' 5,75% 25/01/2037	USD	311.076	152.261	0,00
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	1.500.000	1.253.450	0,01	Alternative Loan Trust, Series 2004-18CB '5A1' 6,25% 25/09/2034	USD	16.875	16.792	0,00
Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	6.928.000	5.980.694	0,06	Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A16' 5,5% 25/07/2035	USD	43.507	34.853	0,00
International Airport Finance SA, Reg. S 12% 15/03/2033	USD	7.442.767	7.902.135	0,08	Alternative Loan Trust, Series 2005-J14 'A3' 5,5% 25/12/2035	USD	135.211	83.038	0,00
			<b>20.481.924</b>	<b>0,20</b>	Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A7' 5,25% 25/07/2035	USD	15.420	12.171	0,00
<i>Supranational</i>					Amer Sports Co., 144A 6,75% 16/02/2031	USD	4.775.000	4.765.525	0,05
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4,625% 01/06/2028	USD	1.221.000	1.111.055	0,01	American Airlines Pass-Through Trust 3,95% 11/01/2032	USD	5.259.200	4.840.315	0,05
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4,625% 01/06/2028	USD	3.396.000	3.102.768	0,03	American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	4.146.000	3.806.968	0,04
American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	21.170.000	20.993.438	0,20	American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'A', 144A 3,678% 17/12/2036	USD	21.356.240	21.136.547	0,21
American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	9.161.000	8.918.136	0,09	AmeriGas Partners LP, 144A 9,375% 01/06/2028	USD	2.768.000	2.841.952	0,03
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026	USD	7.439.000	6.443.983	0,06	Amkor Technology, Inc., 144A 6,625% 15/09/2027	USD	5.171.000	5.187.883	0,05
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	7.067.000	4.397.321	0,04					
Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027	USD	11.034.000	10.739.809	0,11					
Broadcom Corp. 3,5% 15/01/2028	USD	450.000	427.431	0,00					



JPMorgan Funds - Income Fund  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Angel Oak Mortgage Trust I LLC, FRN, Series 2018-3 'B1', 144A 5,039% 25/09/2048	USD	2.800.000	2.563.537	0,03	BBCMS Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TALL 'E', 144A 7,963% 15/03/2037	USD	17.000.000	13.241.343	0,13
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 01/03/2027	USD	5.432.000	5.383.227	0,05	Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2006-1 'A1' 7,66% 25/02/2036	USD	54.894	50.599	0,00
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 15/01/2028	USD	3.507.000	3.464.790	0,03	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, STEP, Series 2003-AC4 'M1' 5,658% 25/09/2033	USD	30.921	26.773	0,00
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029	USD	10.362.000	10.042.945	0,10	Benchmark Mortgage Trust, FRN 'A5' 3,666% 15/01/2051	USD	6.300.000	5.916.852	0,06
Antero Resources Corp., 144A 8,375% 15/07/2026	USD	2.897.000	3.001.683	0,03	Benchmark Mortgage Trust, FRN 'A5' 3,882% 15/02/2051	USD	9.580.000	8.993.850	0,09
Antero Resources Corp., 144A 7,625% 01/02/2029	USD	5.201.000	5.357.753	0,05	Benchmark Mortgage Trust, FRN 'A5' 4,121% 15/07/2051	USD	600.000	572.393	0,01
Antero Resources Corp., 144A 5,375% 01/03/2030	USD	290.000	280.636	0,00	Benchmark Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B1 'C' 4,315% 15/01/2051	USD	7.250.000	5.529.421	0,05
Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 5,75% 15/01/2029	USD	2.357.000	1.471.012	0,01	Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-B1 'D', 144A 2,75% 15/01/2051	USD	3.000.000	1.654.468	0,02
Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030	USD	740.000	443.779	0,00	Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-B8 'D', 144A 3% 15/01/2052	USD	6.000.000	3.818.955	0,04
Applebee's Funding LLC, Series 2019-1A 'A2II', 144A 4,723% 05/06/2049	USD	23.972.850	23.126.757	0,23	Benchmark Mortgage Trust, FRN 'E', 144A 3,243% 10/10/2051	USD	6.200.000	3.134.368	0,03
Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	7.459.000	7.223.096	0,07	Benchmark Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-B3 'XA' 0,714% 10/04/2051	USD	27.434.443	437.214	0,00
Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	5.477.000	5.501.066	0,05	Berry Global, Inc., 144A 4,5% 15/02/2026	USD	167.000	163.619	0,00
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	5.030.000	4.649.254	0,05	Berry Global, Inc., 144A 4,875% 15/07/2026	USD	6.999.000	6.879.782	0,07
Asbury Automotive Group, Inc. 4,5% 01/03/2028	USD	4.960.000	4.716.666	0,05	Berry Global, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	1.270.000	1.250.635	0,01
Asbury Automotive Group, Inc. 4,75% 01/03/2030	USD	3.150.000	2.914.954	0,03	BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 6,876% 15/07/2035	USD	32.280.075	32.246.981	0,31
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 7% 01/11/2026	USD	1.000.000	1.001.603	0,01	Big River Steel LLC, 144A 6,625% 31/01/2029	USD	4.193.000	4.212.217	0,04
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	5.170.000	4.761.280	0,05	Block, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	7.017.000	7.115.589	0,07
Audacy Capital Corp., 144A 6,5% 01/05/2027	USD	4.005.000	145.181	0,00	Block, Inc. 3,5% 01/06/2031	USD	10.467.000	9.042.206	0,09
Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	16.780.000	15.965.880	0,16	Blue Racer Midstream LLC, 144A 7% 15/07/2029	USD	2.127.000	2.163.297	0,02
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	5.867.000	5.698.824	0,06	Blue Racer Midstream LLC, 144A 7,25% 15/07/2032	USD	1.480.000	1.520.875	0,01
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 4,75% 01/04/2028	USD	16.350.000	15.033.588	0,15	Boyne USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	6.004.000	5.610.749	0,05
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8% 15/02/2031	USD	3.765.000	3.734.031	0,04	Brink's Co. (The), 144A 4,625% 15/10/2027	USD	790.000	758.882	0,01
Axalta Coating Systems LLC, 144A 3,375% 15/02/2029	USD	9.173.000	8.223.714	0,08	British Airways Pass-Through Trust, 144A 8,375% 15/11/2028	USD	654.112	685.055	0,01
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 'A', 144A 3,218% 14/04/2033	USD	2.500.000	2.422.743	0,02	Buckeye Partners LP, 144A 4,125% 01/03/2025	USD	2.482.000	2.454.516	0,02
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'C', 144A 3,716% 14/04/2033	USD	2.500.000	2.402.849	0,02	Buckeye Partners LP, 144A 4,5% 01/03/2028	USD	6.435.000	6.051.641	0,06
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2007-5 '4A1' 5,83% 25/07/2037	USD	1.693.852	1.118.804	0,01	Buckeye Partners LP 3,95% 01/12/2026	USD	4.456.000	4.224.085	0,04
BANK, FRN, Series 2017-BNK5 'C' 4,325% 15/06/2060	USD	2.050.000	1.897.999	0,02	Buckeye Partners LP 5,6% 15/10/2044	USD	510.000	402.574	0,00
BANK, FRN, Series 2017-BNK5 'D', 144A 3,078% 15/06/2060	USD	2.500.000	2.011.823	0,02	Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	3.360.000	2.969.456	0,03
BANK, Series 2017-BNK7 'D', 144A 2,708% 15/09/2060	USD	4.000.000	2.614.716	0,03	Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 15/06/2032	USD	3.470.000	3.482.350	0,03
BANK, Series 2017-BNK9 'D', 144A 2,8% 15/11/2054	USD	10.200.000	6.443.425	0,06	Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 01/03/2034	USD	2.790.000	2.769.210	0,03
BANK, Series 2018-BN10 'D', 144A 2,6% 15/02/2061	USD	6.000.000	4.746.682	0,05	Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125% 01/07/2027	USD	2.920.000	2.981.212	0,03
BANK, Series 2018-BN12 'D', 144A 3% 15/05/2061	USD	750.000	458.238	0,00	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625% 15/10/2029	USD	4.201.000	3.864.082	0,04
BANK, Series 2018-BN13 'D', 144A 3% 15/08/2061	USD	8.064.312	5.356.720	0,05	Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	6.395.000	6.542.661	0,06
BANK, Series 2018-BN15 'E', 144A 3% 15/11/2061	USD	4.118.750	2.851.529	0,03	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/02/2032	USD	4.009.000	4.035.435	0,04
BANK, Series 2018-BN14 'F', 144A 3,94% 15/09/2060	USD	2.000.000	930.996	0,01	California Infrastructure & Economic Development Bank, FRN, 144A 8% 01/01/2050	USD	9.385.000	9.756.904	0,10
BANK, IO, FRN, Series 2017-BNK7 'XB' 0,285% 15/09/2060	USD	34.669.000	190.097	0,00	California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026	USD	6.828.000	6.866.005	0,07
BANK, IO, FRN, Series 2017-BNK9 'XB' 0,305% 15/11/2054	USD	175.182.000	1.248.662	0,01	Calpine Corp., 144A 5,25% 01/06/2026	USD	4.932.000	4.882.206	0,05
BANK, IO, FRN, Series 2018-BN14 'XB' 0,181% 15/09/2060	USD	100.000.000	363.550	0,00	Calpine Corp., 144A 4,625% 01/02/2029	USD	2.430.000	2.262.459	0,02
Bank of America Corp., FRN 2,687% 22/04/2032	USD	28.390.000	24.152.827	0,24	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A 10,375% 01/05/2028	USD	7.393.000	8.015.165	0,08
Bank of America Corp., FRN 6,1% Perpetual	USD	385.000	385.008	0,00	Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	995.000	976.953	0,01
Bath & Body Works, Inc., 144A 9,375% 01/07/2025	USD	846.000	875.631	0,01	Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,125% 15/02/2029	USD	3.170.000	3.035.941	0,03
Bath & Body Works, Inc. 7,5% 15/06/2029	USD	68.000	70.157	0,00	CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	8.411.000	7.874.827	0,08
Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,25% 01/04/2026	USD	28.953.000	26.300.616	0,26	CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	14.883.000	13.580.697	0,13
BBCMS Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C1 'D', 144A 3,697% 15/02/2050	USD	2.176.000	1.656.184	0,02	CCO Holdings LLC, 144A 6,375% 01/09/2029	USD	13.245.000	12.592.506	0,12
					CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	55.952.000	48.482.436	0,47

JPMorgan Funds - Income Fund  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	50.641.000	42.904.600	0,42	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC29 'D', 144A 3,11% 10/04/2048	USD	18.500.000	16.612.462	0,16
CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	21.622.000	17.698.307	0,17	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC31 'D' 4,167% 10/06/2048	USD	7.800.000	4.747.624	0,05
CCUBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C1 'A4' 3,544% 15/11/2050	USD	2.321.346	2.167.254	0,02	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC33 'D' 3,172% 10/09/2058	USD	6.500.000	4.352.126	0,04
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD1 'C' 3,631% 10/08/2049	USD	3.000.000	2.158.367	0,02	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-P1 'D', 144A 3,225% 15/09/2048	USD	1.870.000	1.650.539	0,02
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD2 'C' 4,109% 10/11/2049	USD	3.500.000	2.644.177	0,03	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C1 'D', 144A 5,105% 10/05/2049	USD	5.845.000	5.463.945	0,05
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CD6 'C' 4,371% 13/11/2050	USD	1.644.827	1.385.797	0,01	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 3,25% 10/08/2049	USD	8.290.000	7.236.051	0,07
CD Mortgage Trust, FRN 'C' 5,004% 15/08/2051	USD	1.520.000	1.355.061	0,01	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C4 'D', 144A 3% 12/10/2050	USD	10.858.500	8.328.372	0,08
CD Mortgage Trust, Series 2017-CD3 'D', 144A 3,25% 10/02/2050	USD	8.800.000	2.845.037	0,03	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'E', 144A 4,727% 10/09/2058	USD	7.256.000	4.163.335	0,04
CD Mortgage Trust, Series 2017-CD4 'D', 144A 3,3% 10/05/2050	USD	1.350.000	1.083.916	0,01	Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN 'XA' 0,826% 10/06/2051	USD	47.214.611	1.077.858	0,01
CD Mortgage Trust, Series 2017-CD5 'D', 144A 3,35% 15/08/2050	USD	5.000.000	3.816.057	0,04	Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN 'XA' 0,922% 10/11/2051	USD	62.411.862	1.735.237	0,02
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CD7 'D', 144A 3,254% 15/08/2051	USD	6.390.000	4.706.696	0,05	Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual	USD	8.650.000	8.222.078	0,08
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	8.329.000	8.301.885	0,08	Citigroup, Inc., FRN 4% Perpetual	USD	10.180.000	9.771.922	0,10
Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029	USD	6.968.000	6.687.581	0,07	Citigroup, Inc., FRN 5% Perpetual	USD	10.520.000	10.497.119	0,10
Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	10.979.000	10.699.120	0,10	Citigroup, Inc., FRN 5,95% Perpetual	USD	6.626.000	6.587.723	0,06
Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030	USD	4.765.000	4.253.424	0,04	City of Arlington 4,215% 15/02/2041	USD	500.000	450.523	0,00
CFCRE Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C6 'B' 3,804% 10/11/2049	USD	7.000.000	6.352.717	0,06	Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028	USD	6.691.000	7.012.610	0,07
CFCRE Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C6 'C' 4,312% 10/11/2049	USD	3.200.000	2.801.675	0,03	Civitas Resources, Inc., 144A 8,625% 01/11/2030	USD	6.142.000	6.583.192	0,06
CFCRE Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C6 'D', 144A 4,312% 10/11/2049	USD	1.900.000	1.382.231	0,01	Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	5.588.000	5.986.709	0,06
CGMS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-B1 'D', 144A 3% 15/08/2050	USD	13.076.250	9.970.005	0,10	Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028	USD	6.162.000	5.721.119	0,06
CGMS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-B1 'E', 144A 3,3% 15/08/2050	USD	4.000.000	2.030.272	0,02	Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	6.796.000	6.309.238	0,06
Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030	USD	10.125.000	10.506.875	0,10	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	23.588.000	22.540.174	0,22
Charter Communications Operating LLC 2,25% 15/01/2029	USD	13.675.000	11.714.681	0,11	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	10.687.000	9.365.869	0,09
Charter Communications Operating LLC 6,65% 01/02/2034	USD	2.750.000	2.795.740	0,03	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	3.047.000	3.187.391	0,03
Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/04/2038	USD	4.320.000	3.793.504	0,04	Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 4,55% 15/11/2030	USD	250.000	237.278	0,00
Chase Funding Trust, STEP, Series 2003-6 'IA7' 5,277% 25/11/2034	USD	29.067	28.201	0,00	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,875% 01/03/2031	USD	3.815.000	3.382.654	0,03
Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	13.755.000	12.701.877	0,12	Cleveland-Cliffs, Inc. 5,875% 01/06/2027	USD	5.490.000	5.448.702	0,05
Chemours Co. (The), 144A 4,625% 15/11/2029	USD	2.916.000	2.521.709	0,02	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	14.423.000	13.664.155	0,13
Chesapeake Energy Corp., 144A 5,5% 01/02/2026	USD	2.130.000	2.111.157	0,02	Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	1.600.000	1.373.688	0,01
Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	19.092.000	19.146.813	0,19	Coinbase Global, Inc., 144A 3,625% 01/10/2031	USD	1.038.000	836.108	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust 'IA39' 6% 25/05/2037	USD	1.741.537	862.853	0,01	Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 6,042% 15/08/2028	USD	5.530.000	5.676.927	0,06
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-OA5 '2A1' 5,86% 25/04/2046	USD	6.196.430	5.100.095	0,05	COMM Mortgage Trust, Series 2017-COR2 'A3' 3,51% 10/09/2050	USD	7.885.000	7.390.552	0,07
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-HYB6 'A3' 5,311% 20/11/2034	USD	85.302	79.687	0,00	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PC1 'B' 4,423% 10/07/2050	USD	685.000	637.233	0,01
Chord Energy Corp., 144A 6,375% 01/06/2026	USD	6.550.000	6.569.565	0,06	COMM Mortgage Trust, FRN 'C' 3,798% 10/02/2047	USD	4.057.000	3.712.205	0,04
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2018-B2 'A4' 4,009% 10/03/2051	USD	2.680.000	2.546.769	0,02	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR19 'C' 4,777% 10/08/2047	USD	3.184.100	2.992.868	0,03
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN 'B' 4,345% 10/10/2047	USD	1.000.000	983.352	0,01	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UBS5 'C' 4,72% 10/09/2047	USD	3.395.000	3.133.331	0,03
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'B' 4,727% 10/09/2058	USD	685.000	633.683	0,01	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-COR1 'C' 4,469% 10/10/2049	USD	2.194.000	1.816.184	0,02
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC27 'C' 4,566% 10/02/2048	USD	5.000.000	4.782.393	0,05	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-DC2 'C' 4,812% 10/02/2049	USD	3.575.000	3.388.287	0,03
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-P4 'C' 4,095% 10/07/2049	USD	6.909.432	5.816.425	0,06	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR11 'D', 144A 4,612% 10/08/2050	USD	6.697.574	6.212.477	0,06
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2012-GC8 'D', 144A 5,107% 10/09/2045	USD	1.050.000	723.975	0,01	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR8 'D', 144A 3,658% 10/06/2046	USD	750.000	718.069	0,01
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2014-GC25 'D', 144A 3,548% 10/10/2047	USD	6.000.000	4.587.016	0,04	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR18 'D', 144A 4,88% 15/07/2047	USD	1.800.000	1.675.566	0,02
					COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR19 'D', 144A 4,777% 10/08/2047	USD	19.589.000	17.651.513	0,17
					COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR21 'D', 144A 4,062% 10/12/2047	USD	3.765.000	3.476.367	0,03

JPMorgan Funds - Income Fund  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-LC15 'D', 144A 4,948% 10/04/2047	USD	2.733.086	2.553.386	0,03	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M2', 144A 6,985% 25/12/2041	USD	5.299.100	5.340.725	0,05
COMM Mortgage Trust, Series 2014-LC17 'D', 144A 3,687% 10/10/2047	USD	40.320.000	36.696.982	0,36	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M2', 144A 7,835% 25/10/2043	USD	22.595.000	23.334.164	0,23
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UB52 'D', 144A 4,987% 10/03/2047	USD	1.490.000	1.199.721	0,01	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M2', 144A 7,135% 25/02/2044	USD	4.550.000	4.586.517	0,04
COMM Mortgage Trust, Series 2014-UB55 'D', 144A 3,495% 10/09/2047	USD	8.405.000	5.969.691	0,06	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024-R04 '1M2', 144A 6,985% 25/05/2044	USD	9.954.000	10.005.608	0,10
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR22 'D', 144A 4,2% 10/03/2048	USD	16.066.000	12.884.366	0,13	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2B1', 144A 9,835% 25/01/2042	USD	6.355.000	6.698.911	0,07
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR23 'D', 4,413% 10/05/2048	USD	6.998.000	6.378.362	0,06	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2B1', 144A 8,135% 25/03/2044	USD	12.000.000	12.159.377	0,12
COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR24 'D' 3,463% 10/08/2048	USD	2.500.000	2.206.291	0,02	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2M1', 144A 6,485% 25/03/2044	USD	18.487.403	18.557.326	0,18
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR25 'D' 3,918% 10/08/2048	USD	3.172.000	2.876.719	0,03	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2M2', 144A 9,235% 25/04/2043	USD	8.577.000	9.224.039	0,09
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR26 'D' 3,613% 10/10/2048	USD	11.750.000	9.409.998	0,09	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024-R03 '2M2', 144A 7,285% 25/03/2044	USD	14.400.000	14.517.596	0,14
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR27 'D', 144A 3,596% 10/10/2048	USD	8.400.000	7.472.381	0,07	Consumer Loan Underlying Bond Club Certificate Issuer Trust I, FRN, Series 2020-9 'PT', 144A 9,106% 15/04/2045	USD	479.984	464.830	0,00
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC21 'D' 4,458% 10/07/2048	USD	9.300.000	8.424.491	0,08	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13,5% 31/03/2027	USD	5.875.293	6.449.274	0,06
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC23 'D', 144A 3,696% 10/10/2048	USD	3.500.000	3.202.112	0,03	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 10,625% 15/05/2027	USD	552.392	419.762	0,00
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2018-COR3 'D', 144A 2,966% 10/05/2051	USD	16.250.000	9.609.688	0,09	Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026	USD	1.540.000	1.522.763	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2010-C1 'E', 144A 5,985% 10/07/2046	USD	7.496.000	6.603.774	0,06	Coty, Inc., 144A 4,75% 15/01/2029	USD	285.000	270.449	0,00
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR13 'E', 144A 5,113% 10/11/2046	USD	3.500.000	1.157.100	0,01	County of Sarasota 3,72% 01/10/2047	USD	160.000	125.079	0,00
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR19 'E', 144A 4,277% 10/08/2047	USD	12.500.000	10.648.539	0,10	Crescent Energy Finance LLC, 144A 9,25% 15/02/2028	USD	10.352.000	10.954.435	0,11
COMM Mortgage Trust, Series 2015-LC21 'E', 144A 3,25% 10/07/2048	USD	5.000.000	3.957.429	0,04	CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN 'AS' 4,033% 15/04/2051	USD	13.230.000	12.665.686	0,12
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC23 'E', 144A 3,696% 10/10/2048	USD	6.022.000	5.151.047	0,05	CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C2 'B' 4,208% 15/06/2057	USD	13.500.000	12.515.068	0,12
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CR28 'E', 144A 4,259% 10/02/2049	USD	4.550.000	3.529.710	0,03	CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN 'B' 4,243% 15/08/2048	USD	13.146.623	12.218.805	0,12
COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2016-COR1 'XB', 144A 0,572% 10/10/2049	USD	24.000.000	190.334	0,00	CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CX11 'C' 4,981% 15/04/2051	USD	4.000.000	3.596.938	0,04
COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2017-COR2 'XB', 144A 0,535% 10/09/2050	USD	43.533.000	487.152	0,00	CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C5 'D', 144A 3,796% 15/11/2048	USD	750.000	632.409	0,01
Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR15 'C' 4,082% 10/02/2047	USD	3.765.000	3.555.995	0,03	CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 3,377% 15/08/2051	USD	3.500.000	2.590.686	0,03
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	1.358.000	1.115.258	0,01	CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C4 'E' 3,706% 15/11/2048	USD	5.000.000	4.422.243	0,04
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	14.000.000	12.372.500	0,12	CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028	USD	1.600.000	1.218.685	0,01
CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027	USD	13.108.000	6.267.223	0,06	CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	30.389.000	22.344.518	0,22
CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029	USD	9.021.000	6.292.148	0,06	CSC Holdings LLC, 144A 5,75% 15/01/2030	USD	6.230.000	2.343.340	0,02
Community Health Systems, Inc., 144A 5,625% 15/03/2027	USD	7.398.000	6.892.912	0,07	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-4 '2A5' 5,5% 25/06/2035	USD	22.383	15.235	0,00
Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	7.871.000	6.964.721	0,07	CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-4 'M1' 6,18% 25/07/2034	USD	440.335	441.768	0,00
Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030	USD	2.600.000	2.158.436	0,02	DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	2.570.000	2.335.038	0,02
Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031	USD	4.715.000	3.716.666	0,04	DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	18.149.000	15.546.689	0,15
Community Health Systems, Inc., 144A 10,875% 15/01/2032	USD	2.756.000	2.876.423	0,03	DB Master Finance LLC 'A23' 4,352% 20/05/2049	USD	3.048.000	2.898.076	0,03
Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	13.573.000	13.154.813	0,13	DBGS Mortgage Trust, Series 2018-C1 'A4' 4,466% 15/10/2051	USD	3.097.500	2.909.062	0,03
Comstock Resources, Inc., 144A 5,875% 15/01/2030	USD	4.071.000	3.795.744	0,04	DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 2018-C1 'D', 144A 3,046% 15/10/2051	USD	3.318.000	2.185.240	0,02
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-R07 '1B1', 144A 9,8% 25/04/2031	USD	27.799.100	29.939.061	0,29	DBJPM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C3 'D', 144A 3,619% 10/08/2049	USD	10.448.000	5.939.637	0,06
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1B1', 144A 8,035% 25/01/2044	USD	9.000.000	9.185.547	0,09	DBJPM Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C6 'D', 144A 3,319% 10/06/2050	USD	5.200.000	3.886.758	0,04
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1B2', 144A 9,335% 25/01/2044	USD	750.000	777.753	0,01	DBJPM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C3 'E', 144A 4,369% 10/08/2049	USD	1.250.000	592.427	0,01
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2022-R01 '1M1', 144A 6,335% 25/12/2041	USD	11.337.464	11.352.446	0,11	Dell International LLC 8,35% 15/07/2046	USD	13.000	16.626	0,00
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024-R02 '1M1', 144A 6,435% 25/02/2044	USD	4.530.209	4.545.796	0,04	Directv Financing LLC, 144A 5,875% 15/08/2027	USD	19.852.000	18.655.897	0,18
					DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	8.634.000	6.829.681	0,07
					DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	68.119.000	64.728.268	0,63
					DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	23.559.000	14.624.826	0,14
					DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	15.290.000	15.007.320	0,15
					Dominion Energy, Inc., FRN 6,875% 01/02/2055	USD	5.020.000	5.122.062	0,05
					Domino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2018-1A 'A21' 4,116% 25/07/2048	USD	5.713.425	5.579.930	0,05

JPMorgan Funds - Income Fund  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Domino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2021-1A 'A2I', 144A 3,151% 25/04/2051	USD	8.558.000	7.396.697	0,07	FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,854% 25/02/2029	USD	69.102.634	1.990.453	0,02
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	4.690.000	3.998.658	0,04	FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,707% 25/03/2029	USD	1.032.410	23.967	0,00
Driven Brands Funding Llc 'A2', 144A 2,791% 20/10/2051	USD	21.401.946	18.765.231	0,18	FHLMC, IO, FRN 'X1' 1,001% 25/09/2029	USD	12.734.912	480.709	0,00
Driven Brands Funding LLC, Series 2018-1A 'A2', 144A 4,739% 20/04/2048	USD	3.957.400	3.903.669	0,04	FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,771% 25/09/2029	USD	243.014.195	6.961.482	0,07
Driven Brands Funding LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 4,641% 20/04/2049	USD	6.615.445	6.441.811	0,06	FHLMC, IO, FRN, Series K103 'X1' 0,757% 25/11/2029	USD	55.503.309	1.595.659	0,02
Driven Brands Funding LLC, Series 2020-2A 'A2', 144A 3,237% 20/01/2051	USD	6.772.500	6.181.978	0,06	FHLMC, IO, FRN, Series K104 'X1' 1,244% 25/01/2030	USD	243.747.285	12.171.082	0,12
Driven Brands Funding LLC 'A2', 144A 7,393% 20/10/2052	USD	20.685.000	21.146.627	0,21	FHLMC, IO, FRN, Series K107 'X1' 1,707% 25/01/2030	USD	174.921.373	12.666.301	0,12
DT Midstream, Inc., 144A 4,125% 15/06/2029	USD	8.281.000	7.687.831	0,08	FHLMC, IO, FRN, Series K109 'X1' 1,693% 25/04/2030	USD	146.955.728	10.718.054	0,10
DT Midstream, Inc., 144A 4,375% 15/06/2031	USD	4.142.000	3.787.089	0,04	FHLMC, IO, FRN 'X1' 1,811% 25/04/2030	USD	13.773.954	1.046.181	0,01
Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2,775% 07/01/2032	USD	5.670.000	4.648.108	0,05	FHLMC, IO, FRN, Series K112 'X1' 1,536% 25/05/2030	USD	124.612.377	8.520.471	0,08
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	5.224.000	4.899.984	0,05	FHLMC, IO, FRN, Series K114 'X1' 1,209% 25/06/2030	USD	95.768.507	5.167.448	0,05
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	14.020.000	13.727.532	0,13	FHLMC, IO, FRN, Series K115 'X1' 1,424% 25/06/2030	USD	115.861.704	7.325.542	0,07
Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029	USD	5.462.000	5.031.880	0,05	FHLMC, IO, FRN, Series K116 'X1' 1,525% 25/07/2030	USD	48.097.712	3.200.970	0,03
Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	9.040.000	8.315.065	0,08	FHLMC, IO, FRN, Series K117 'X1' 1,329% 25/08/2030	USD	176.367.268	10.409.531	0,10
Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3,875% 15/08/2028	USD	3.209.000	2.083.532	0,02	FHLMC, IO, FRN 'X1' 1,048% 25/09/2030	USD	74.239.290	3.495.394	0,03
EMRLD Borrower LP, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	17.349.000	17.523.010	0,17	FHLMC, IO, FRN 'X1' 1,021% 25/09/2030	USD	36.592.759	1.665.018	0,02
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,5% 01/05/2028	USD	10.435.000	10.655.387	0,10	FHLMC, IO, FRN 'X1' 1,129% 25/10/2030	USD	93.120.803	4.681.425	0,05
Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/04/2031	USD	1.951.000	2.016.374	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series K121 'X1' 1,116% 25/10/2030	USD	84.715.796	4.199.836	0,04
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	14.296.000	13.380.847	0,13	FHLMC, IO, FRN, Series K123 'X1' 0,861% 25/12/2030	USD	145.360.049	5.621.669	0,05
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029	USD	8.723.000	7.908.270	0,08	FHLMC, IO, FRN, Series K124 'X1' 0,808% 25/12/2030	USD	106.232.577	3.938.891	0,04
Energy Transfer LP, 144A 5,625% 01/05/2027	USD	6.795.000	6.773.049	0,07	FHLMC, IO, FRN, Series K125 'X1' 0,672% 25/01/2031	USD	150.200.314	4.504.748	0,04
Energy Transfer LP, FRN 8% 15/05/2054	USD	9.500.000	9.928.754	0,10	FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,39% 25/01/2031	USD	95.402.312	1.546.863	0,02
Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	5.230.000	4.927.070	0,05	FHLMC, IO, FRN, Series K128 'X1' 0,61% 25/03/2031	USD	1.336.722	36.217	0,00
Entegris, Inc., 144A 4,75% 15/04/2029	USD	7.180.000	6.878.276	0,07	FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,829% 25/07/2031	USD	111.675.996	4.656.638	0,05
Entegris, Inc., 144A 3,625% 01/05/2029	USD	2.195.000	1.972.763	0,02	FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,443% 25/09/2031	USD	61.734.693	1.299.176	0,01
Entegris, Inc., 144A 5,95% 15/06/2030	USD	6.170.000	6.116.293	0,06	FHLMC, IO, FRN, Series K-1515 'X1' 1,635% 25/02/2035	USD	26.712.407	2.906.954	0,03
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	2.570.000	2.575.348	0,03	FHLMC, IO, FRN, Series K-1518 'X1' 0,953% 25/10/2035	USD	78.355.866	5.099.126	0,05
EQM Midstream Partners LP, 144A 6,5% 01/07/2027	USD	1.400.000	1.417.417	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K-1520 'X1' 0,578% 25/02/2036	USD	137.632.510	5.144.910	0,05
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/01/2031	USD	7.228.000	6.770.738	0,07	FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,6% 25/12/2032	USD	85.026.024	2.837.514	0,03
EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	10.687.000	11.035.905	0,11	FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,444% 25/05/2029	USD	135.000.000	2.784.956	0,03
Esab Corp., 144A 6,25% 15/04/2029	USD	3.168.000	3.189.451	0,03	FHLMC, IO, FRN, Series K729 'X1' 0,448% 25/10/2024	USD	21.080.641	4.665	0,00
FHLMC 4% 01/07/2048	USD	7.168.979	6.728.457	0,07	FHLMC, IO, FRN, Series K734 'X1' 0,777% 25/02/2026	USD	49.577.901	357.338	0,00
FHLMC, Series K-152 'A1' 3,78% 25/01/2032	USD	4.947.464	4.729.707	0,05	FHLMC, IO, FRN, Series K737 'X1' 0,741% 25/10/2026	USD	144.587.841	1.606.371	0,02
FHLMC, Series K-161 'A1' 5,076% 25/07/2032	USD	18.490.000	18.814.917	0,18	FHLMC, IO, FRN, Series K738 'X1' 1,62% 25/01/2027	USD	66.784.003	1.975.992	0,02
FHLMC, FRN 'AS' 5,804% 25/03/2029	USD	31.443.338	31.564.835	0,31	FHLMC, IO, FRN, Series K739 'X1' 1,298% 25/09/2027	USD	137.711.358	4.004.591	0,04
FHLMC 'J' 2,5% 25/05/2049	USD	9.559.537	8.205.169	0,08	FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,863% 25/03/2028	USD	163.368.841	3.085.433	0,03
FHLMC 'KB' 6% 25/03/2054	USD	28.100.000	29.295.529	0,29	FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,764% 25/08/2028	USD	132.909.322	3.037.603	0,03
FHLMC 'KZ' 2,5% 25/10/2051	USD	3.743.888	2.285.689	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series KC06 'X1' 1,01% 25/06/2026	USD	97.425.542	601.681	0,01
FHLMC, IO 'PI' 2,5% 25/05/2051	USD	7.642.716	979.420	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series KG02 'X1' 1,146% 25/08/2029	USD	171.264.975	6.644.670	0,06
FHLMC, IO, FRN, Series 342 'S7' 0,662% 15/02/2045	USD	3.185.422	354.646	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series KG05 'X1' 0,402% 25/01/2031	USD	52.583.172	883.970	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series Q012 'X' 4,08% 25/09/2035	USD	73.087.830	12.095.020	0,12	FHLMC, IO, FRN 'X3' 1,962% 25/12/2044	USD	22.959.101	926.489	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series Q014 'X' 2,783% 25/10/2055	USD	18.379.507	2.801.287	0,03	FHLMC, IO, FRN, Series K062 'X3' 2,148% 25/01/2045	USD	46.961.666	2.209.546	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K065 'X1' 0,8% 25/04/2027	USD	30.475.612	499.367	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K064 'X3' 2,215% 25/05/2027	USD	29.105.000	1.445.983	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K068 'X1' 0,547% 25/08/2027	USD	63.113.696	733.785	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K065 'X3' 2,261% 25/07/2045	USD	26.000.000	1.516.330	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K071 'X1' 0,411% 25/11/2027	USD	37.027.080	288.482	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series K066 'X3' 2,237% 25/08/2045	USD	48.643.000	2.900.495	0,03
FHLMC, IO, FRN, Series K072 'X1' 0,489% 25/12/2027	USD	202.188.034	2.209.571	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series K067 'X3' 2,186% 25/09/2044	USD	95.056.554	5.599.610	0,05
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,263% 25/08/2050	USD	145.704.228	836.575	0,01					
FHLMC, IO, FRN, Series K082 'X1' 0,151% 25/09/2028	USD	216.831.075	564.346	0,01					



JPMorgan Funds - Income Fund  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FHLMC, IO, FRN, Series K068 'X3' 2,128% 25/10/2044	USD	130.666.047	7.658.925	0,07	FHLMC REMICS, IO, Series 5011 'MI' 3% 25/09/2050	USD	34.484.205	5.686.880	0,06
FHLMC, IO, FRN, Series K070 'X3' 2,11% 25/12/2044	USD	30.355.000	1.775.567	0,02	FHLMC REMICS, IO, Series 4550 4% 15/03/2044	USD	56.793	4.482	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K071 'X3' 2,079% 25/11/2045	USD	26.837.467	1.628.540	0,02	FHLMC REMICS, Series 3743 'PB' 4,5% 15/10/2040	USD	7.477.065	7.376.397	0,07
FHLMC, IO, FRN, Series K072 'X3' 2,207% 25/12/2045	USD	66.610.000	4.403.401	0,04	FHLMC REMICS, IO, Series 4749 'PI' 4% 15/03/2045	USD	524.653	21.374	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K075 'X3' 2,202% 25/05/2028	USD	10.341.000	696.152	0,01	FHLMC REMICS, IO, Series 4910 'PI' 5% 25/07/2049	USD	765.099	169.052	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K077 'X3' 2,305% 25/05/2051	USD	54.906.809	4.063.982	0,04	FHLMC REMICS, IO 'PI' 2,5% 25/10/2051	USD	7.339.124	863.897	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K078 'X3' 2,286% 25/06/2046	USD	19.400.000	1.450.695	0,01	FHLMC REMICS 'PZ' 2,5% 25/10/2051	USD	5.356.512	3.227.032	0,03
FHLMC, IO, FRN, Series K079 'X3' 2,33% 25/07/2046	USD	8.686.000	665.502	0,01	FHLMC REMICS, IO, Series 4612 'QI' 3,5% 15/05/2044	USD	77.629	8.951	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K081 'X3' 2,311% 25/09/2046	USD	38.491.560	3.133.332	0,03	FHLMC REMICS, IO 'QI' 2,5% 25/10/2051	USD	15.678.570	1.722.054	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K082 'X3' 2,288% 25/10/2046	USD	81.550.453	6.841.920	0,07	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4694 'SA' 0,652% 15/06/2047	USD	1.960.031	211.932	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K083 'X3' 2,368% 25/11/2046	USD	35.000.000	3.008.467	0,03	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4954 'SB' 0,6% 25/02/2050	USD	9.646.002	1.066.158	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K084 'X3' 2,311% 25/11/2028	USD	37.090.000	3.167.375	0,03	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4746 'SC' 0,702% 15/01/2048	USD	2.441.537	310.521	0,00
FHLMC, IO, FRN 'X3' 2,391% 25/12/2045	USD	14.383.985	1.210.303	0,01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4681 'SD' 0,702% 15/05/2047	USD	165.416	19.945	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K724 'X3' 3,675% 25/12/2044	USD	230.541	86	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4919 'SH' 0,55% 25/09/2049	USD	4.228.990	372.541	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K727 'X3' 2,065% 25/10/2044	USD	16.999.999	3.580	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4932 'SK' 0,55% 25/11/2049	USD	6.437.785	480.484	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K730 'X3' 2,1% 25/02/2045	USD	100.000.000	1.126.550	0,01	FHLMC REMICS, Series 4824 'ZA' 4,5% 15/08/2048	USD	6.943.615	6.683.056	0,07
FHLMC, IO, FRN, Series K731 'X3' 2,174% 25/05/2025	USD	7.470.000	117.092	0,00	FHLMC REMICS 'ZN' 3% 25/10/2046	USD	4.757.255	3.179.705	0,03
FHLMC 'Z' 2,5% 25/05/2051	USD	2.974.387	1.655.679	0,02	FHLMC REMICS 'ZQ' 2,5% 25/10/2051	USD	15.002.519	9.336.998	0,09
FHLMC 'ZB' 3% 25/10/2051	USD	2.484.373	1.567.227	0,02	FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, IO, FRN, Series 2017-3 'A' 0% 25/07/2056	USD	2.440.488	9.152	0,00
FHLMC 'ZH' 3% 25/03/2050	USD	3.759.812	2.463.424	0,02	FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'BI' 10,6% 25/10/2029	USD	20.210.000	22.099.552	0,22
FHLMC C91816 3,5% 01/03/2035	USD	1.814.507	1.721.588	0,02	FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA3 'BI' 9,9% 25/03/2030	USD	15.327.047	16.499.991	0,16
FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN 'AX' 1,878% 27/10/2028	USD	196.800.000	11.270.352	0,11	FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA1 'BI' 10,45% 25/08/2029	USD	1.165.000	1.262.326	0,01
FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN 'BX' 2,441% 27/12/2028	USD	27.612.967	1.643.333	0,02	FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA3 'BI' 9,9% 25/04/2030	USD	5.000.000	5.395.323	0,05
FHLMC Multiclass Certificates, IO, Series 2020-RR05 'X' 2,013% 27/01/2029	USD	68.119.000	5.259.890	0,05	FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 'BI' 9,8% 25/09/2030	USD	47.420.000	51.240.326	0,50
FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN 'X' 2,101% 27/10/2027	USD	103.000.000	5.516.551	0,05	FHLMC STACR Trust, FRN 'BI', 144A 9,15% 25/12/2030	USD	4.000.000	4.237.686	0,04
FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN, Series 2020-RR14 'X' 2,126% 27/03/2034	USD	80.000.000	11.320.400	0,11	FHLMC STACR Trust, FRN, Series 2018-DNA3 'BI', 144A 9,35% 25/09/2048	USD	15.341.885	16.924.893	0,17
FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN 'X' 0,959% 27/10/2034	USD	45.100.000	3.225.223	0,03	FHLMC STACR Trust, FRN, Series 2018-HQA2 'BI', 144A 9,7% 25/10/2048	USD	5.330.000	5.849.046	0,06
FHLMC Pool 4,4% 01/05/2028	USD	19.900.000	19.438.806	0,19	First Student Bidco, Inc., 144A 4% 31/07/2029	USD	3.735.000	3.367.584	0,03
FHLMC Pool 4,62% 01/05/2028	USD	7.653.000	7.640.485	0,07	FMC GMSR Issuer Trust, Reg. S, FRN 'A' 6,5% 26/03/2027	USD	15.000.000	14.710.775	0,14
FHLMC Pool 4,93% 01/06/2028	USD	8.640.000	8.596.913	0,08	FNMA 4,9% 01/03/2028	USD	11.806.000	11.768.953	0,11
FHLMC Pool 4,94% 01/09/2028	USD	5.976.000	5.956.105	0,06	FNMA 4,62% 01/07/2028	USD	5.050.000	4.997.198	0,05
FHLMC Pool 3,99% 01/07/2030	USD	33.100.000	31.845.114	0,31	FNMA 4,79% 01/10/2028	USD	10.416.000	10.406.026	0,10
FHLMC Pool 2,5% 01/04/2032	USD	9.500.000	8.133.378	0,08	FNMA 4,78% 01/11/2029	USD	25.000.000	24.870.485	0,24
FHLMC Pool 3,55% 01/10/2032	USD	5.805.000	5.306.718	0,05	FNMA 5,06% 01/09/2030	USD	1.770.000	1.802.232	0,02
FHLMC Pool 4,45% 01/12/2032	USD	2.300.000	2.238.512	0,02	FNMA 4,97% 01/10/2030	USD	2.312.000	2.339.413	0,02
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4955 'AS' 0,55% 25/02/2050	USD	22.257.211	2.357.960	0,02	FNMA 1,69% 01/10/2031	USD	11.559.859	9.584.791	0,09
FHLMC REMICS, IO, Series 5072 'BI' 3% 25/02/2051	USD	31.661.920	5.428.727	0,05	FNMA 1,72% 01/10/2031	USD	2.260.000	1.843.279	0,02
FHLMC REMICS, Series 3756 'CB' 4,5% 15/11/2040	USD	14.691.715	14.433.241	0,14	FNMA 2,165% 01/02/2032	USD	6.900.000	5.770.313	0,06
FHLMC REMICS, Series 4957 'DY' 4,5% 25/03/2050	USD	25.269.967	23.972.453	0,23	FNMA 4,52% 01/07/2033	USD	13.831.800	13.677.965	0,13
FHLMC REMICS, IO, Series 5052 'EI' 3% 25/12/2050	USD	28.396.836	4.849.035	0,05	FNMA 1,97% 01/01/2034	USD	3.786.000	3.023.586	0,03
FHLMC REMICS, IO, Series 4922 'GI' 3,5% 25/07/2049	USD	783.476	129.630	0,00	FNMA 6% 01/07/2053	USD	135.311.978	136.167.583	1,33
FHLMC REMICS 'GZ' 3% 25/09/2051	USD	4.081.653	2.581.727	0,03	FNMA, IO, FRN, Series 413 'I62' 4,5% 25/07/2042	USD	348.208	56.830	0,00
FHLMC REMICS, Series 4661 'HA' 3% 15/05/2043	USD	3.177	3.144	0,00	FNMA, FRN, Series 2017-C03 'IB1' 10,3% 25/10/2029	USD	16.099.000	17.497.736	0,17
FHLMC REMICS, Series 4798 'HZ' 4% 15/05/2048	USD	23.656.438	21.629.713	0,21	FNMA, FRN, Series 2017-C05 'IB1' 9,05% 25/01/2030	USD	28.855.000	30.302.156	0,30
FHLMC REMICS, IO, Series 4585 'JI' 4% 15/05/2045	USD	106.521	13.990	0,00	FNMA, FRN, Series 2017-C06 'IB1' 9,6% 25/02/2030	USD	23.797.596	25.379.441	0,25
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4959 'JS' 0,6% 25/03/2050	USD	24.631.285	2.655.706	0,03	FNMA, FRN, Series 2017-C07 'IB1' 9,45% 25/05/2030	USD	9.120.000	9.925.854	0,10
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4091 'KS' 1,102% 15/08/2042	USD	1.423.467	195.815	0,00	FNMA, FRN, Series 2018-C01 'IB1' 9% 25/07/2030	USD	14.935.000	16.056.487	0,16
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3914 'LS' 1,352% 15/08/2026	USD	10.699	87	0,00	FNMA, FRN, Series 2018-C03 'IB1' 9,2% 25/10/2030	USD	25.506.600	27.776.968	0,27
FHLMC REMICS, Series 4858 'LY' 4,5% 15/01/2049	USD	13.198.330	12.304.970	0,12	FNMA, FRN, Series 2018-C05 'IB1' 9,7% 25/01/2031	USD	5.760.000	6.353.929	0,06
FHLMC REMICS, IO, Series 4212 'MI' 3% 15/06/2033	USD	235.694	22.521	0,00	FNMA, FRN, Series 2018-C06 'IB1' 9,2% 25/03/2031	USD	25.075.500	27.343.439	0,27
FHLMC REMICS, IO, Series 4937 'MI' 4,5% 25/10/2049	USD	18.128.812	3.791.054	0,04	FNMA, FRN, Series 2015-C03 'IM2' 10,45% 25/07/2025	USD	705.184	737.705	0,01

JPMorgan Funds - Income Fund  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M4 '1X2' 0,841% 25/02/2028	USD	11.827.832	257.919	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2017-50 'ST' 0,65% 25/07/2057	USD	8.596.426	1.072.744	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M4 '1X3' 1,121% 25/02/2028	USD	63.517.146	1.865.689	0,02	FNMA 'T' 2,5% 25/09/2048	USD	17.298.002	15.053.214	0,15
FNMA, FRN, Series 2017-C02 '2B1' 10,95% 25/09/2029	USD	68.790.000	76.269.716	0,74	FNMA, FRN 'US' 0% 25/01/2043	USD	1.457.445	1.137.815	0,01
FNMA, FRN, Series 2017-C06 '2B1' 9,9% 25/02/2030	USD	11.106.000	12.008.343	0,12	FNMA, IO, FRN, Series 2017-M8 'X' 0,197% 25/05/2027	USD	50.221.758	124.751	0,00
FNMA, FRN, Series 2018-C04 '2B1' 9,95% 25/12/2030	USD	12.750.000	13.969.925	0,14	FNMA, IO, FRN, Series 2018-M15 'X' 0,78% 25/01/2036	USD	14.556.910	391.860	0,00
FNMA, FRN, Series 2018-C06 '2B1' 9,55% 25/03/2031	USD	7.140.000	7.937.924	0,08	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M12 'X' 0,675% 25/06/2029	USD	118.962.355	1.811.464	0,02
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M4 '2X2' 0,141% 25/02/2030	USD	351.288.799	1.405.015	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M27 'X' 0,905% 25/10/2049	USD	42.944.665	2.231.027	0,02
FNMA, IO, FRN '2XA' 1,27% 25/03/2031	USD	24.781.255	1.300.411	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M31 'X' 1,415% 25/09/2028	USD	30.446.500	1.246.812	0,01
FNMA, IO, Series 421 '7' 3,5% 25/05/2030	USD	11.226	453	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M22 'X' 0,952% 25/03/2031	USD	72.491.599	2.509.043	0,02
FNMA, IO, Series 2012-67 'AI' 4,5% 25/07/2027	USD	235.011	3.423	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M33 'X' 1,904% 25/06/2028	USD	133.517.198	5.435.191	0,05
FNMA, IO, Series 2013-55 'AI' 3% 25/06/2033	USD	662.555	59.982	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M37 'X' 1,115% 25/04/2032	USD	323.363.841	14.355.123	0,14
FNMA, IO, FRN, Series 2019-61 'AS' 0,55% 25/11/2049	USD	18.824.931	1.868.079	0,02	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M7 'X' 1,114% 25/07/2030	USD	121.526.749	4.857.813	0,05
FNMA, IO, Series 2016-68 'BI' 3% 25/10/2031	USD	357.984	22.701	0,00	FNMA, IO, FRN 'X' 0,757% 01/01/2031	USD	139.134.836	2.644.758	0,03
FNMA, IO, FRN, Series 2019-74 'BS' 0,5% 25/12/2059	USD	6.745.480	813.586	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M30 'X1' 0,375% 25/11/2028	USD	77.201.220	644.677	0,01
FNMA, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2030	USD	94.818	5.432	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M31 'X1' 1,175% 25/04/2034	USD	30.414.708	1.935.145	0,02
FNMA, IO, FRN, Series 2019-37 'CS' 0,6% 25/07/2049	USD	1.663.899	188.585	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M19 'X1' 0,51% 25/05/2030	USD	125.035.376	2.299.451	0,02
FNMA, IO, FRN, Series 2016-95 'ES' 0,55% 25/12/2046	USD	919.795	111.818	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M26 'X1' 0,569% 25/04/2032	USD	135.446.463	3.116.847	0,03
FNMA, IO, FRN, Series 2012-93 'FS' 0,7% 25/09/2032	USD	1.093.105	79.083	0,00	FNMA, IO, FRN 'X1' 0,406% 25/02/2030	USD	35.234.003	479.503	0,00
FNMA 'GZ' 3% 25/07/2051	USD	1.346.269	854.264	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M31 'X1' 0,921% 25/10/2032	USD	178.024.657	3.899.381	0,04
FNMA, Series 2015-66 'HA' 3% 25/01/2045	USD	13.617	12.099	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2015-M1 'X2' 0,601% 25/09/2024	USD	21.846.850	11.592	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2012-133 'HS' 0,7% 25/12/2042	USD	120.395	11.943	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2016-M12 'X2' 0,027% 25/09/2026	USD	64.046.592	21.603	0,00
FNMA, IO, Series 2020-100 'IA' 3% 25/01/2051	USD	83.483.722	14.340.233	0,14	FNMA, IO, FRN, Series 2016-M4 'X2' 2,706% 25/01/2039	USD	9.051.675	49.944	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2017-66 'IS' 0,65% 25/09/2057	USD	5.069.856	643.586	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M19 'X2' 0,741% 25/09/2029	USD	77.606.408	1.957.078	0,02
FNMA, IO, Series 2016-6 'KI' 4% 25/02/2044	USD	87.073	11.540	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M21 'X2' 1,402% 25/02/2031	USD	28.555.309	1.378.530	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2018-83 'KS' 0,7% 25/11/2048	USD	8.832.970	902.310	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M30 'X2' 0,126% 25/12/2029	USD	131.731.824	344.637	0,00
FNMA, Series 2005-117 'LD' 5,5% 25/01/2036	USD	8.012.531	8.119.781	0,08	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M32 'X2' 1,226% 25/10/2029	USD	97.169.872	4.022.561	0,04
FNMA, IO, FRN, Series 2006-42 'LI' 1,11% 25/06/2036	USD	687.558	58.124	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M39 'X2' 1,641% 25/08/2031	USD	100.795.118	5.606.083	0,05
FNMA, IO, Series 2016-43 'MI' 4% 25/10/2045	USD	90.311	15.385	0,00	FNMA, IO, FRN 'X2' 0,295% 25/01/2032	USD	119.769.054	1.451.984	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2011-87 'MS' 1,05% 25/09/2041	USD	5.899.014	735.197	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X3' 1,411% 25/11/2028	USD	156.133.758	6.051.057	0,06
FNMA, IO, FRN, Series 2013-118 'MS' 0,6% 25/12/2043	USD	1.192.650	117.125	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M26 'X3' 1,837% 25/01/2028	USD	17.986.784	605.448	0,01
FNMA, Series 2010-139 'NB' 4,5% 25/12/2040	USD	2.831.515	2.776.674	0,03	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M30 'X4' 1,23% 25/08/2028	USD	13.965.925	168.461	0,00
FNMA, IO 3,5% 25/01/2036	USD	12.350.784	1.419.503	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M30 'X5' 0,45% 25/05/2033	USD	124.196.597	1.891.353	0,02
FNMA, IO, FRN, Series 2017-97 'NS' 0,75% 25/12/2047	USD	23.003.583	2.579.896	0,03	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X5' 1,547% 25/11/2028	USD	198.300.177	8.517.825	0,08
FNMA, IO, Series 2019-32 'PI' 5% 25/10/2048	USD	337.545	67.336	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M30 'X6' 0,337% 25/07/2029	USD	18.907.219	37.308	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2014-25 'PS' 0,65% 25/05/2044	USD	888.419	76.973	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X6' 1,501% 25/08/2028	USD	99.752.502	4.150.422	0,04
FNMA, IO, Series 2019-47 'QI' 4,5% 25/06/2049	USD	749.277	155.615	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X7' 1,755% 25/11/2027	USD	14.680.720	591.990	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 412 'S2' 0,55% 25/08/2042	USD	9.189.533	793.714	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M21 'XA' 1,122% 25/03/2032	USD	100.920.805	5.739.079	0,06
FNMA, IO, FRN, Series 2017-16 'SA' 0,6% 25/03/2047	USD	10.162.698	1.214.503	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M28 'XA2' 0,511% 25/02/2030	USD	14.900.135	235.307	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2017-75 'SA' 0,65% 25/09/2057	USD	8.847.430	1.163.545	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M28 'XA3' 0,897% 25/02/2030	USD	26.956.873	801.414	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2017-6 'SB' 0,6% 25/02/2047	USD	23.917	2.565	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M28 'XAV3' 1,207% 25/02/2027	USD	23.639.799	306.150	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2017-112 'SC' 0,7% 25/01/2048	USD	1.311.344	159.325	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M6 'XD' 1,153% 25/02/2030	USD	6.017.026	120.188	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2011-79 'SD' 0,45% 25/08/2041	USD	1.389.319	128.331	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M6 'XL' 1,199% 25/11/2049	USD	30.909.627	1.775.226	0,02
FNMA, IO, FRN, Series 2012-130 'SD' 0% 25/12/2042	USD	26.084.445	1.433.771	0,01	FNMA 'ZA' 6% 25/09/2053	USD	15.826.333	16.463.664	0,16
FNMA, IO, FRN, Series 2017-90 'SP' 0,7% 25/11/2047	USD	1.057.429	125.796	0,00	FNMA 'ZB' 5,5% 25/03/2054	USD	21.367.633	20.981.702	0,20
FNMA, IO, FRN, Series 2016-56 'ST' 0,55% 25/08/2046	USD	2.672.202	312.648	0,00	FNMA, Series 2012-6 'ZE' 4% 25/02/2042	USD	8.506.422	8.084.348	0,08
FNMA, IO, FRN, Series 2016-61 'ST' 0,55% 25/09/2046	USD	71.786	8.279	0,00	FNMA ACES, FRN 'A2' 4,62% 25/03/2033	USD	3.000.000	2.938.643	0,03
FNMA, IO, FRN, Series 2017-39 'ST' 0,65% 25/05/2047	USD	332.023	41.784	0,00	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2020-M10 'X1' 1,897% 25/12/2030	USD	104.453.740	7.275.600	0,07
					FNMA ACES, IO, FRN, Series 2020-M47 'X1' 0,651% 25/10/2032	USD	59.843.846	1.096.202	0,01



JPMorgan Funds - Income Fund  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Ford Motor Credit Co. LLC 4,271% 09/01/2027	USD	1.055.000	1.018.489	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K49 'C', 144A 3,849% 25/10/2048	USD	2.500.000	2.427.696	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 4,125% 17/08/2027	USD	2.815.000	2.681.803	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 3,663% 25/12/2049	USD	2.695.000	2.549.390	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K51 'B', 144A 4,086% 25/10/2048	USD	4.835.000	4.720.978	0,05	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K728 'C', 144A 3,838% 25/11/2050	USD	105.000	104.053	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-KF24 'B', 144A 10,439% 25/10/2026	USD	43.451	41.954	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K732 'C', 144A 4,195% 25/05/2025	USD	2.941.000	2.873.598	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF33 'B', 144A 7,989% 25/06/2027	USD	205.131	193.541	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KSL1 'C', 144A 3,984% 25/11/2025	USD	20.000.000	19.375.433	0,19
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF37 'B', 144A 8,189% 25/06/2027	USD	5.141.618	4.966.243	0,05	FREMF Mortgage Trust 'C', 144A 0% 25/06/2028	USD	25.475.827	17.686.327	0,17
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF38 'B', 144A 7,939% 25/09/2024	USD	240.640	239.854	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KL2B 'CB', 144A 3,833% 25/01/2025	USD	9.610.159	9.149.536	0,09
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF39 'B', 144A 7,939% 25/11/2024	USD	2.414.942	2.399.923	0,02	FREMF Mortgage Trust, PO 'D', 144A 0% 25/10/2049	USD	28.000.000	21.005.589	0,20
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF40 'B', 144A 8,139% 25/11/2027	USD	474.996	447.039	0,00	FREMF Mortgage Trust, PO 'D', 144A 0% 25/10/2049	USD	17.534.003	12.904.361	0,13
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF41 'B', 144A 7,939% 25/11/2024	USD	206.747	206.155	0,00	FREMF Mortgage Trust, PO, Series 2017-K724 'D', 144A 0% 25/12/2049	USD	4.792.166	4.715.767	0,05
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KS09 'B', 144A 4,537% 25/10/2027	USD	17.719.000	16.082.728	0,16	FREMF Mortgage Trust, PO, Series 2018-K75 'D', 144A 0% 25/04/2051	USD	33.652.281	23.423.364	0,23
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K155 'B', 144A 4,308% 25/04/2033	USD	2.768.500	2.374.067	0,02	FREMF Mortgage Trust, PO 'D', 144A 0% 25/09/2051	USD	30.000.000	20.270.814	0,20
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K156 'B', 144A 4,208% 25/07/2036	USD	8.127.835	6.888.169	0,07	FREMF Mortgage Trust, PO 'D', 144A 0% 25/10/2028	USD	26.500.000	18.396.651	0,18
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K157 'B', 144A 4,446% 25/08/2033	USD	7.500.000	6.503.290	0,06	FREMF Mortgage Trust, PO 'D', 144A 0% 25/11/2028	USD	35.000.000	23.468.169	0,23
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K158 'B', 144A 4,417% 25/10/2033	USD	10.205.000	8.751.423	0,09	FREMF Mortgage Trust, IO, Series 2018-K156 'X2A', 144A 0,1% 25/07/2036	USD	150.277.914	859.800	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,519% 25/11/2033	USD	3.500.000	2.816.315	0,03	FREMF Mortgage Trust, IO, Series 2018-K159 'X2A', 144A 0,1% 25/11/2033	USD	246.385.960	1.350.934	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KC02 'B', 144A 4,225% 25/07/2025	USD	16.820.000	16.174.756	0,16	FREMF Mortgage Trust, IO, Series 2018-K75 'X2A', 144A 0,1% 25/04/2051	USD	526.925.711	1.384.655	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF42 'B', 144A 7,639% 25/12/2024	USD	478.546	474.291	0,00	FREMF Mortgage Trust, IO 'X2A', 144A 0,1% 25/09/2028	USD	277.900.114	901.466	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF49 'B', 144A 7,339% 25/06/2025	USD	133.319	130.454	0,00	FREMF Mortgage Trust, IO 'X2A', 144A 0,1% 25/06/2028	USD	268.916.523	666.563	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF51 'B', 144A 7,289% 25/08/2025	USD	1.401.193	1.374.014	0,01	FREMF Mortgage Trust, IO, Series 2017-K724 'X2B', 144A 0,1% 25/12/2049	USD	5.430.217	57	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF52 'B', 7,389% 25/09/2028	USD	2.474.063	2.276.669	0,02	FREMF Mortgage Trust, IO 'X2B', 144A 0,1% 25/09/2033	USD	80.598.587	509.472	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF53 'B', 7,489% 25/10/2025	USD	1.475.267	1.442.512	0,01	FREMF Mortgage Trust, IO, Series 2018-K75 'X2B', 144A 0,1% 25/04/2051	USD	127.880.281	371.300	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B' 7,639% 25/11/2028	USD	3.495.884	3.258.604	0,03	FREMF Mortgage Trust, IO 'X2B', 144A 0,1% 25/10/2028	USD	69.000.000	245.585	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF55 'B', 144A 7,739% 25/11/2025	USD	6.521.981	6.394.309	0,06	FREMF Mortgage Trust, IO 'X2B', 144A 0,1% 25/06/2028	USD	33.967.837	108.911	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF56 'B', 144A 7,889% 25/11/2028	USD	3.029.312	2.805.081	0,03	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	11.176.000	10.905.946	0,11
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KW06 'B', 144A 4,4% 25/06/2028	USD	2.000.000	1.858.102	0,02	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	10.159.000	9.587.940	0,09
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KW07 'B', 144A 4,223% 25/10/2031	USD	1.200.000	1.025.261	0,01	Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029	USD	4.450.000	3.856.499	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN 'BE', 144A 4,039% 25/02/2027	USD	13.450.000	12.129.250	0,12	Gartner, Inc., 144A 4,5% 01/07/2028	USD	8.680.000	8.378.606	0,08
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KGL1 'BFL', 144A 7,939% 25/10/2027	USD	5.925.149	5.733.818	0,06	GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	11.195.000	10.245.052	0,10
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KGX1 'BFX', 144A 3,715% 25/10/2027	USD	5.000.000	4.501.002	0,04	Genesis Energy LP 8,25% 15/01/2029	USD	1.237.000	1.277.462	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KL3W 'BW', 144A 4,235% 25/08/2025	USD	11.750.000	11.252.409	0,11	Genesis Energy LP 7,875% 15/05/2032	USD	1.912.000	1.929.845	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K39 'C', 144A 4,131% 25/08/2047	USD	500.000	497.230	0,00	Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	1.270.000	1.199.334	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K40 'C', 144A 4,184% 25/11/2047	USD	4.800.000	4.760.931	0,05	GMACM Mortgage Loan Trust, Series 2004-I2 'A8' 5,75% 25/06/2034	USD	25.351	24.453	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K46 'C', 144A 3,821% 25/04/2048	USD	2.000.000	1.958.574	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2012-89 0,095% 16/12/2053	USD	3.995.322	2.080	0,00
					GNMA, IO, FRN 0,341% 16/04/2056	USD	1.470.831	8.631	0,00
					GNMA, IO, FRN, Series 2014-82 0,641% 16/10/2054	USD	26.766.501	386.187	0,00
					GNMA, IO, FRN, Series 2016-165 0,631% 16/12/2057	USD	10.483.375	34.962	0,00
					GNMA, IO, FRN, Series 2017-105 0,522% 16/05/2055	USD	32.721.612	1.058.502	0,01
					GNMA, IO, FRN, Series 2017-105 0,539% 16/07/2059	USD	53.821.178	1.233.764	0,01
					GNMA, IO, FRN, Series 2017-171 0,653% 16/09/2059	USD	13.546.704	425.553	0,00
					GNMA, IO, FRN, Series 2017-76 0,772% 16/12/2056	USD	34.773.195	1.177.806	0,01
					GNMA, IO, FRN, Series 2017-81 0,662% 16/12/2058	USD	1.480.010	59.980	0,00
					GNMA, IO, FRN, Series 2017-89 0,491% 16/07/2059	USD	5.251.389	231.677	0,00
						USD	11.810.805	481.123	0,00
						USD	18.582.346	528.959	0,01

**JPMorgan Funds - Income Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
GNMA, IO, FRN, Series 2018-106 0,651% 16/04/2060	USD	9.565.212	472.732	0,00	GNMA, IO, FRN 0,881% 16/07/2063	USD	126.936.754	8.527.649	0,08
GNMA, IO, FRN, Series 2018-119 0,676% 16/05/2060	USD	8.135.844	444.539	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2021-147 0,985% 16/06/2061	USD	31.457.012	2.274.502	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2018-25 0,469% 16/02/2060	USD	32.961.696	1.023.144	0,01	GNMA, IO, FRN 1,064% 16/10/2063	USD	60.949.614	4.932.372	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2018-4 0,569% 16/10/2059	USD	4.530.653	160.269	0,00	GNMA, IO, FRN 0,918% 16/04/2063	USD	99.103.624	6.866.196	0,07
GNMA, IO, FRN, Series 2018-57 0,412% 16/10/2059	USD	39.627.520	1.276.597	0,01	GNMA, IO, FRN 0,949% 16/10/2063	USD	35.961.384	2.607.243	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2018-9 0,443% 16/01/2060	USD	80.028.813	2.455.196	0,02	GNMA, IO, FRN 0,867% 16/12/2063	USD	56.321.090	3.975.734	0,04
GNMA, IO, FRN 0,803% 16/04/2060	USD	30.506.932	1.688.971	0,02	GNMA, IO, FRN 1,051% 16/01/2061	USD	66.339.267	5.083.445	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2019-130 0,68% 16/01/2062	USD	13.070.129	656.928	0,01	GNMA, IO, FRN 0,992% 16/05/2063	USD	33.305.413	2.390.166	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2019-144 0,793% 16/01/2062	USD	11.750.451	669.534	0,01	GNMA, IO, FRN 0,913% 16/11/2063	USD	23.000.245	1.605.449	0,02
GNMA, IO, FRN 0,583% 16/09/2061	USD	16.798.415	680.411	0,01	GNMA, IO, FRN 0,97% 16/07/2063	USD	234.551.993	16.610.878	0,16
GNMA, IO, FRN, Series 2019-32 0,605% 16/05/2061	USD	72.755.009	3.452.516	0,03	GNMA, IO, FRN 1,104% 16/11/2063	USD	77.875.949	6.421.300	0,06
GNMA, IO, FRN, Series 2019-67 0,907% 16/02/2060	USD	16.411.353	915.776	0,01	GNMA, IO, FRN 0,885% 16/11/2063	USD	23.752.328	1.628.422	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2019-79 0,872% 16/02/2061	USD	14.614.308	861.383	0,01	GNMA, IO, FRN 0,964% 16/10/2061	USD	37.366.784	2.681.653	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2019-9 0,886% 16/08/2060	USD	20.678.630	1.118.670	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2021-22 0,976% 16/05/2063	USD	93.359.600	6.454.743	0,06
GNMA, IO, FRN, Series 2020-108 0,847% 16/06/2062	USD	28.529.857	1.647.711	0,02	GNMA, IO, FRN 0,827% 16/12/2063	USD	34.915.532	2.208.875	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2020-110 0,98% 16/03/2062	USD	97.122.565	6.542.836	0,06	GNMA, IO, FRN 0,783% 16/04/2064	USD	96.283.294	6.160.687	0,06
GNMA, IO, FRN, Series 2020-111 0,875% 15/09/2062	USD	93.397.467	5.591.202	0,05	GNMA, IO, FRN 1,039% 16/10/2062	USD	68.528.505	5.090.839	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2020-114 0,801% 16/09/2062	USD	169.672.687	9.728.684	0,09	GNMA, IO, FRN, Series 2021-3 0,869% 16/09/2062	USD	192.512.930	12.262.496	0,12
GNMA, IO, FRN, Series 2020-118 0,882% 16/06/2062	USD	69.390.710	4.315.367	0,04	GNMA, IO, FRN, Series 2021-35 1,031% 16/12/2062	USD	71.078.477	5.253.062	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2020-120 0,767% 16/05/2062	USD	73.879.971	4.329.484	0,04	GNMA, IO, FRN, Series 2021-40 0,821% 16/02/2063	USD	42.287.957	2.592.463	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2020-121 0,893% 16/08/2060	USD	23.709.599	1.484.593	0,01	GNMA, IO, FRN 1,037% 16/08/2063	USD	103.294.246	7.564.093	0,07
GNMA, IO, FRN, Series 2020-124 0,99% 16/12/2061	USD	32.992.588	2.116.090	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2021-71 0,875% 16/10/2062	USD	140.320.478	8.927.048	0,09
GNMA, IO, FRN, Series 2020-128 0,914% 16/10/2062	USD	161.892.578	10.655.656	0,10	GNMA, IO, FRN, Series 2021-80 0,902% 16/12/2062	USD	114.227.034	7.782.128	0,08
GNMA, IO, FRN, Series 2020-145 0,731% 16/03/2063	USD	17.414.922	924.078	0,01	GNMA, IO, FRN 0,833% 16/05/2061	USD	76.502.054	4.675.744	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2020-147 0,909% 16/06/2062	USD	359.644.014	23.494.932	0,23	GNMA, IO, FRN 0,692% 16/02/2064	USD	256.022.352	14.963.201	0,15
GNMA, IO, FRN, Series 2020-150 0,963% 16/12/2062	USD	133.502.564	8.828.611	0,09	GNMA, IO, FRN 0,509% 16/06/2064	USD	40.980.392	1.826.533	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2020-158 0,78% 16/09/2062	USD	122.517.451	6.792.049	0,07	GNMA, IO, FRN 0,777% 16/06/2064	USD	58.907.412	4.001.392	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2020-161 1,052% 16/08/2062	USD	115.897.008	8.307.671	0,08	GNMA, IO, FRN 0,455% 16/06/2064	USD	205.295.732	8.823.262	0,09
GNMA, IO, FRN, Series 2020-169 0,85% 16/07/2062	USD	272.193.487	17.014.162	0,17	GNMA, IO, FRN 0,592% 16/06/2064	USD	165.534.710	8.741.209	0,09
GNMA, IO, FRN, Series 2020-190 1,05% 16/11/2062	USD	80.113.747	6.076.371	0,06	GNMA, IO, FRN, Series 2022-199 0,759% 16/07/2064	USD	33.409.904	2.111.219	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2020-192 0,948% 16/09/2062	USD	97.714.657	6.636.516	0,06	GNMA, IO, FRN, Series 2022-210 0,698% 16/07/2064	USD	35.370.293	2.172.578	0,02
GNMA, IO, FRN 1,076% 16/06/2062	USD	14.411.965	1.080.363	0,01	GNMA, IO, FRN 0,73% 16/02/2064	USD	42.794.468	2.497.922	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2020-2 0,592% 16/03/2062	USD	57.576.646	2.524.062	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2022-52 0,771% 16/06/2064	USD	152.555.793	8.264.542	0,08
GNMA, IO, FRN, Series 2020-28 0,82% 16/11/2061	USD	17.549.261	987.830	0,01	GNMA, IO, FRN 0,619% 16/06/2064	USD	39.190.372	1.986.858	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2020-38 0,819% 16/04/2062	USD	49.086.931	2.840.420	0,03	GNMA, IO, FRN 0,593% 16/06/2064	USD	55.810.216	2.632.272	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2020-40 0,875% 16/01/2062	USD	12.393.855	732.921	0,01	GNMA, IO, FRN 0,693% 16/08/2059	USD	322.302.104	12.185.372	0,12
GNMA, IO, FRN 1,047% 16/07/2062	USD	46.686.137	3.241.759	0,03	GNMA, IO, FRN 0,88% 16/07/2065	USD	62.213.432	4.219.850	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2020-54 0,919% 16/04/2062	USD	162.879.831	10.198.721	0,10	GNMA, IO, FRN 0,42% 16/07/2057	USD	756.866.225	12.400.421	0,12
GNMA, IO, FRN, Series 2020-56 0,969% 16/11/2061	USD	49.136.818	3.106.110	0,03	GNMA, IO, FRN 0,919% 16/08/2064	USD	31.653.479	2.163.319	0,02
GNMA, IO, FRN 0,697% 16/10/2062	USD	16.561.821	947.893	0,01	GNMA, IO, FRN 0,611% 16/09/2063	USD	368.300.578	15.275.708	0,15
GNMA, IO, FRN, Series 2020-64 1,202% 16/07/2062	USD	34.080.950	2.831.599	0,03	GNMA, IO, FRN 0,969% 16/04/2065	USD	123.613.073	8.652.186	0,08
GNMA, IO, FRN, Series 2020-70 0,763% 16/04/2062	USD	73.526.813	4.037.673	0,04	GNMA, IO, FRN, Series 2023-28 0,855% 16/02/2065	USD	69.561.759	4.928.357	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2020-72 1,035% 16/05/2062	USD	179.345.438	12.267.443	0,12	GNMA, IO, FRN 0,935% 16/10/2064	USD	57.562.735	3.873.293	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2021-10 0,986% 16/05/2063	USD	26.141.514	1.875.165	0,02	GNMA, IO, FRN 1,154% 16/07/2065	USD	67.171.486	5.414.616	0,05
GNMA, IO, FRN 0,677% 16/04/2063	USD	126.225.362	6.576.341	0,06	GNMA, IO, FRN 1,115% 16/05/2065	USD	38.150.372	3.103.271	0,03
GNMA, IO, FRN 0,859% 16/04/2063	USD	198.517.638	13.122.413	0,13	GNMA, IO, FRN 1,06% 16/06/2065	USD	92.753.457	7.246.401	0,07
GNMA, IO, FRN, Series 2021-11 1,021% 16/12/2062	USD	51.628.462	3.680.748	0,04	GNMA, IO, FRN 1,213% 16/02/2066	USD	174.066.907	15.683.706	0,15
GNMA, IO, FRN 0,874% 16/11/2063	USD	24.256.378	1.612.052	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2024-32 0,706% 16/06/2063	USD	320.411.923	15.909.637	0,16
GNMA, IO, FRN 0,955% 16/10/2063	USD	19.378.066	1.404.375	0,01	GNMA, IO, FRN 0,957% 16/11/2065	USD	129.167.768	9.360.000	0,09
GNMA, IO, FRN 0,987% 16/02/2063	USD	61.436.365	4.436.387	0,04	GNMA, IO, FRN 1,039% 16/11/2065	USD	152.822.152	12.045.305	0,12
GNMA, IO, FRN 0,847% 16/05/2063	USD	16.689.338	1.045.872	0,01	GNMA 6% 20/06/2031	USD	524	534	0,00
					GNMA 6% 20/10/2038	USD	304	314	0,00
					GNMA 4,5% 20/02/2040	USD	2.357	2.311	0,00
					GNMA 4,5% 20/07/2041	USD	4.024	3.942	0,00
					GNMA 6% 20/12/2047	USD	156.647	162.659	0,00
					GNMA 4,5% 20/07/2048	USD	30.183	29.212	0,00
					GNMA 4,5% 20/08/2048	USD	31.398	30.347	0,00
					GNMA 4,5% 20/01/2049	USD	59.137	57.215	0,00
					GNMA 4,5% 20/04/2049	USD	16.409	15.874	0,00
					GNMA 5% 20/12/2049	USD	72.939	72.392	0,00
					GNMA 5% 20/04/2050	USD	39.175	38.907	0,00
					GNMA 4,5% 20/06/2050	USD	18.930	18.253	0,00
					GNMA 5% 20/08/2051	USD	96.922	95.720	0,00
					GNMA 2,5% 20/10/2051	USD	3.709.525	3.140.625	0,03
					GNMA 4,5% 20/11/2051	USD	311.318	300.681	0,00
					GNMA 4,5% 20/02/2052	USD	76.915	73.898	0,00
					GNMA 5% 20/02/2052	USD	1.545.485	1.517.582	0,01
					GNMA 4,5% 20/03/2052	USD	35.603	34.115	0,00
					GNMA 5% 20/03/2052	USD	819.487	806.288	0,01
					GNMA 4,5% 20/05/2052	USD	23.419	22.402	0,00
					GNMA 5% 20/05/2052	USD	2.182.703	2.139.144	0,02
					GNMA 5% 20/06/2052	USD	1.770.682	1.733.442	0,02
					GNMA 6,5% 20/11/2052	USD	2.071.911	2.104.145	0,02
					GNMA 5,5% 20/12/2052	USD	150.585.307	149.991.152	1,46
					GNMA 6% 20/12/2052	USD	2	2	0,00

JPMorgan Funds - Income Fund  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
GNMA 7% 20/06/2053	USD	128.704	131.285	0,00	GNMA, Series 2009-92 'ZA' 5,5% 16/10/2039	USD	5.992.156	5.943.388	0,06
GNMA 7% 20/08/2053	USD	3.969.164	4.052.773	0,04	GNMA 'ZI' 2,5% 20/09/2051	USD	7.772.235	4.348.288	0,04
GNMA 7,5% 20/08/2053	USD	2.635.266	2.698.504	0,03	GNMA 784847 4,5% 20/11/2049	USD	4.388.913	4.191.726	0,04
GNMA 6,5% 20/01/2054	USD	215.896.413	219.221.563	2,14	GNMA BF2605 5,5% 20/05/2048	USD	128.988	132.037	0,00
GNMA 6,5% 20/02/2054	USD	97.977.162	99.486.167	0,97	GNMA BJ9839 4,375% 20/04/2049	USD	59.927	57.409	0,00
GNMA 6,5% 20/04/2054	USD	129.319.380	131.316.705	1,28	GNMA MA5529 4,5% 20/10/2048	USD	7.562	7.317	0,00
GNMA 7% 20/04/2054	USD	80.039.075	81.728.260	0,80	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 7,5% Perpetual	USD	6.390.000	6.729.916	0,07
GNMA 6,5% 20/05/2054	USD	155.252.930	157.650.811	1,54	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 7,5% Perpetual	USD	9.925.000	10.234.392	0,10
GNMA 6,5% 20/06/2054	USD	196.275.722	199.307.220	1,94	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 8,461% Perpetual	USD	5.340.000	5.355.400	0,05
GNMA, FRN, Series 2023-15 'AB' 4% 16/08/2063	USD	11.210.138	10.514.711	0,10	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 31/05/2026	USD	2.378.000	2.341.885	0,02
GNMA, IO 'AI' 2,5% 20/08/2051	USD	14.991.418	1.821.183	0,02	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	14.148.000	13.133.148	0,13
GNMA, IO, FRN, Series 2016-147 'AS' 0,647% 20/10/2046	USD	2.229.958	264.848	0,00	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 30/04/2031	USD	1.542.000	1.417.469	0,01
GNMA 'BG' 5,5% 20/07/2053	USD	2.800.000	2.825.546	0,03	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 15/07/2031	USD	2.645.000	2.408.726	0,02
GNMA, IO, Series 2021-91 'CI' 3% 20/05/2051	USD	13.499.357	1.968.247	0,02	Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	5.647.000	5.212.277	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2018-92 'DS' 0,747% 20/07/2048	USD	12.928.385	1.037.118	0,01	Gray Television, Inc., 144A 10,5% 15/07/2029	USD	8.779.000	8.820.437	0,09
GNMA, IO, FRN, Series 2019-120 'DS' 0,597% 20/09/2049	USD	3.674.001	392.616	0,00	Gray Television, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030	USD	7.314.000	4.255.064	0,04
GNMA 'DZ' 3% 20/10/2051	USD	2.295.256	1.570.980	0,02	Gray Television, Inc., 144A 5,375% 15/11/2031	USD	7.040.000	3.985.108	0,04
GNMA 'DZ' 6% 20/11/2053	USD	6.620.939	6.615.569	0,06	GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-GS5 'A4' 3,674% 10/03/2050	USD	500.000	470.823	0,00
GNMA, IO, FRN 'ES' 0,847% 20/07/2051	USD	23.307.064	3.141.340	0,03	GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-GS8 'A4' 3,469% 10/11/2050	USD	2.400.000	2.241.180	0,02
GNMA 'EZ' 3% 20/07/2051	USD	15.002.694	10.081.867	0,10	GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-GS8 'C' 4,463% 10/11/2050	USD	2.000.000	1.807.995	0,02
GNMA 'GB' 5% 20/02/2054	USD	2.276.417	2.179.173	0,02	GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2012-GC19 'D', 144A 4,754% 10/11/2045	USD	230.573	211.029	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2015-H13 'GI' 1,535% 20/04/2065	USD	325.605	9.353	0,00	GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-GC28 'D', 144A 4,449% 10/02/2048	USD	5.673.615	5.209.083	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2016-89 'HS' 0,597% 20/07/2046	USD	4.787.932	557.607	0,01	GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC30 'D' 3,384% 10/05/2050	USD	7.525.000	6.284.306	0,06
GNMA, IO, FRN 'HT' 0% 16/12/2062	USD	77.743.593	2.111.131	0,02	GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC32 'D' 3,345% 10/07/2048	USD	13.564.225	12.281.995	0,12
GNMA, IO, FRN, Series 2019-53 'IA' 0,773% 16/06/2061	USD	4.884.663	244.239	0,00	GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC34 'D' 2,979% 10/10/2048	USD	17.863.757	11.269.832	0,11
GNMA, IO, Series 2021-23 'IA' 2,5% 20/02/2051	USD	68.895.181	9.365.749	0,09	GS Mortgage Securities Trust, Series 2016-GS2 'D', 144A 2,753% 10/05/2049	USD	4.000.000	3.410.566	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2020-143 'IB' 0,871% 16/03/2062	USD	35.014.022	2.121.577	0,02	GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-GS5 'D', 144A 3,509% 10/03/2050	USD	6.530.000	3.204.880	0,03
GNMA, IO, FRN 'IB' 0,749% 16/12/2064	USD	41.826.409	2.567.485	0,03	GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-GS6 'D', 144A 3,243% 10/05/2050	USD	3.998.000	2.495.873	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2020-106 'IC' 0,843% 16/06/2062	USD	102.502.724	6.279.122	0,06	GSMC Pass-Through Trust, FRN, Series 2008-2R '2A1', 144A 7,5% 25/10/2036	USD	156.500	19.363	0,00
GNMA, IO, Series 2021-81 'IC' 3% 20/05/2051	USD	28.904.614	4.534.096	0,04	Gulfport Energy Corp., 144A 8% 17/05/2026	USD	6.611.277	6.691.707	0,07
GNMA, IO 'IJ' 3% 20/10/2051	USD	17.572.615	2.784.381	0,03	Gulfport Energy Corp. 8% 17/05/2026	USD	124.465	125.979	0,00
GNMA, IO, Series 2019-152 'IN' 3,5% 20/12/2049	USD	619.142	122.210	0,00	HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-14 '1A1A' 5,813% 25/01/2047	USD	2.872.362	2.629.697	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2020-91 'IU' 0,989% 16/05/2062	USD	61.651.454	4.220.961	0,04	Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	9.059.000	8.933.926	0,09
GNMA, IO, Series 2019-132 'KI' 3,5% 20/03/2047	USD	291.934	6.993	0,00	Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	4.096.000	2.992.542	0,03
GNMA, IO, Series 2021-91 'KI' 3% 20/05/2051	USD	27.464.587	4.325.038	0,04	Hertz Corp. (The), 144A 12,625% 15/07/2029	USD	3.519.000	3.632.259	0,04
GNMA, IO, Series 2012-39 'MI' 4% 16/03/2042	USD	213.277	38.646	0,00	Hertz Corp. (The), 144A 5% 01/12/2029	USD	17.054.000	10.733.153	0,10
GNMA, IO, Series 2021-9 'MI' 2,5% 20/01/2051	USD	146.594.917	20.007.934	0,20	Hertz Corp. (The) 6,25% 15/10/2022§	USD	105.000	4.462	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2015-110 'MS' 0,257% 20/08/2045	USD	1.211.788	106.575	0,00	Hertz Corp. (The) 5,5% 15/10/2024§	USD	7.725.000	328.312	0,00
GNMA, IO, Series 2019-152 'NI' 3,5% 20/08/2047	USD	292.190	11.210	0,00	Hertz Corp. (The) 7,125% 01/08/2026§	USD	3.200.000	320.000	0,00
GNMA, IO 'NI' 3% 20/07/2051	USD	57.764.232	9.106.190	0,09	Hertz Corp. (The) 6% 15/01/2028§	USD	670.000	67.000	0,00
GNMA, IO, Series 3 1,4% 16/09/2045	USD	27.260.085	1.828.765	0,02	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,625% 15/02/2026	USD	8.035.000	7.988.294	0,08
GNMA 'NZ' 2,5% 20/09/2051	USD	6.248.716	4.011.575	0,04	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,125% 15/06/2028	USD	3.572.000	3.454.399	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2019-159 'QS' 0,597% 20/12/2049	USD	15.436.601	1.075.105	0,01	Hess Midstream Operations LP, 144A 4,25% 15/02/2030	USD	290.000	266.482	0,00
GNMA, IO, FRN 'SA' 0% 16/06/2061	USD	57.926.178	2.109.208	0,02	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,375% 01/05/2025	USD	820.000	819.362	0,01
GNMA, IO, FRN 'SA' 0% 16/06/2063	USD	47.567.760	1.786.823	0,02	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,75% 01/05/2028	USD	3.045.000	3.034.603	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2021-153 'SA' 0% 16/08/2061	USD	77.367.066	3.582.942	0,04	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,75% 01/05/2029	USD	8.775.000	8.054.957	0,08
GNMA, IO, FRN 'SA' 0% 16/10/2061	USD	84.806.384	4.667.281	0,05	Hologic, Inc., 144A 3,25% 15/02/2029	USD	11.500.000	10.355.003	0,10
GNMA, IO, FRN 'SA' 0% 16/02/2063	USD	99.580.339	3.263.223	0,03					
GNMA, IO, FRN 'SA' 0% 16/02/2064	USD	64.388.461	2.938.709	0,03					
GNMA, IO, FRN, Series 2017-36 'SL' 0,757% 16/03/2047	USD	3.091.536	383.962	0,00					
GNMA, IO, FRN, Series 2016-108 'SM' 0,647% 20/08/2046	USD	1.207.143	139.517	0,00					
GNMA, IO, FRN, Series 2019-98 'SN' 0,547% 20/08/2049	USD	8.499.841	905.188	0,01					
GNMA, IO, FRN, Series 2019-65 'ST' 0,597% 20/05/2049	USD	4.645.402	377.553	0,00					
GNMA, IO, FRN 'TA' 0% 16/04/2061	USD	98.590.864	4.374.215	0,04					
GNMA, IO, FRN 'TA' 0% 01/06/2061	USD	58.647.321	2.345.561	0,02					
GNMA, IO, FRN, Series 2020-86 'TS' 0,147% 20/06/2050	USD	10.260.725	1.144.336	0,01					
GNMA, IO 'XI' 3% 20/08/2051	USD	53.448.222	8.482.158	0,08					
GNMA 'YZ' 3% 20/08/2051	USD	4.058.304	2.736.084	0,03					
GNMA 'Z' 3% 20/07/2051	USD	2.783.781	1.806.083	0,02					
GNMA 'Z' 3% 20/12/2050	USD	2.094.001	1.285.230	0,01					
GNMA 'Z' 2,5% 20/09/2051	USD	8.367.737	5.402.850	0,05					



JPMorgan Funds - Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026	USD	6.374.000	2.975.351	0,03	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-JP7 'D', 144A 4,518% 15/09/2050	USD	367.000	292.834	0,00
Huntington Bank Auto Credit-Linked Notes, FRN 'B2', 144A 6,733% 20/05/2032	USD	10.300.000	10.311.459	0,10	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2017-JP5 'XB' 0,576% 15/03/2050	USD	20.000.000	228.926	0,00
Huntington Bank Auto Credit-Linked Notes, FRN 'C', 144A 8,483% 20/05/2032	USD	500.000	500.542	0,01	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 'A5' 3,409% 15/10/2050	USD	965.000	901.405	0,01
Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026	USD	3.407.000	3.384.635	0,03	Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	4.018.000	3.961.940	0,04
Icahn Enterprises LP 5,25% 15/05/2027	USD	1.690.000	1.585.250	0,02	Kraft Heinz Foods Co. 5% 15/07/2035	USD	551.000	539.146	0,01
iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027	USD	15.006.000	7.980.284	0,08	LABL, Inc., 144A 6,75% 15/07/2026	USD	13.385.000	13.262.083	0,13
iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026	USD	7.480.351	5.789.593	0,06	Lamar Media Corp. 4,875% 15/01/2029	USD	3.708.000	3.575.425	0,03
iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027	USD	3.994.230	1.471.207	0,01	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,125% 31/01/2030	USD	9.677.000	8.784.599	0,09
Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	25.119.000	23.521.318	0,23	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/01/2032	USD	803.000	720.319	0,01
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-AR21 '6A1' 3,905% 25/09/2037	USD	2.886.816	1.805.881	0,02	LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'AJ' 5,452% 15/09/2039	USD	6.153.847	2.443.410	0,02
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/10/2026	USD	6.543.000	6.431.843	0,06	Lehman Mortgage Trust, Series 2007-7 '5A7' 6,5% 25/08/2037	USD	3.409.975	1.589.917	0,02
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	12.633.000	12.344.889	0,12	Level 3 Financing, Inc., 144A 4,875% 15/06/2029	USD	10.758.000	6.193.357	0,06
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/03/2028	USD	780.000	756.719	0,01	Level 3 Financing, Inc., 144A 11% 15/11/2029	USD	3.469.215	3.548.122	0,03
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2028	USD	3.582.000	3.446.611	0,03	Level 3 Financing, Inc., 144A 4,5% 01/04/2030	USD	8.765.000	4.813.738	0,05
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2029	USD	4.545.000	4.291.987	0,04	Lithia Motors, Inc., 144A 3,875% 01/06/2029	USD	9.900.000	8.888.852	0,09
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, STEP, Series 2006-S3 'A4' 6,81% 25/08/2036	USD	3.795.304	3.553.711	0,03	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,875% 01/11/2024	USD	907.000	905.026	0,01
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-NINE 'A', 144A 2,949% 06/09/2038	USD	15.605.000	14.647.242	0,14	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026	USD	3.235.000	3.199.142	0,03
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-JP1 'C' 4,879% 15/01/2049	USD	2.000.000	1.780.040	0,02	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027	USD	12.932.000	13.040.137	0,13
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP3 'C' 3,562% 15/08/2049	USD	2.900.000	2.378.847	0,02	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	21.208.000	20.370.303	0,20
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP4 'C' 3,513% 15/12/2049	USD	3.000.000	2.409.376	0,02	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028	USD	935.000	872.044	0,01
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2013-C16 'D', 144A 5,05% 15/12/2046	USD	5.497.817	4.881.512	0,05	Lumen Technologies, Inc., 144A 5,125% 15/12/2026	USD	441.000	277.138	0,00
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP3 'D', 144A 3,562% 15/08/2049	USD	9.721.750	7.021.304	0,07	Lumen Technologies, Inc., 144A 4% 15/02/2027	USD	285.000	144.874	0,00
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-JP1 'E', 144A 4,379% 15/01/2049	USD	979.000	754.281	0,01	Lumen Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/01/2029	USD	3.790.000	1.084.266	0,01
JELD-WEN, Inc., 144A 4,625% 15/12/2025	USD	77.000	75.918	0,00	Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	3.793.125	2.464.659	0,02
JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027	USD	3.160.000	2.988.084	0,03	Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	3.793.125	2.389.669	0,02
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C31 'B' 4,777% 15/08/2048	USD	3.710.000	3.324.670	0,03	Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	11.310.478	7.125.601	0,07
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'C' 4,07% 15/07/2045	USD	1.785.281	1.647.011	0,02	Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	17.767.000	16.586.946	0,16
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C30 'C' 4,369% 15/07/2048	USD	2.221.000	1.791.770	0,02	Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	1.215.000	1.138.088	0,01
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C31 'C' 4,777% 15/08/2048	USD	14.340.000	11.663.646	0,11	Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4,5% 15/06/2029	USD	3.270.000	3.009.910	0,03
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C33 'C' 4,79% 15/12/2048	USD	6.000.000	5.405.797	0,05	Marriott Ownership Resorts, Inc. 4,75% 15/01/2028	USD	258.000	244.004	0,00
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-C1 'D1', 144A 4,358% 17/03/2049	USD	9.245.000	7.917.880	0,08	Massachusetts Mutual Life Insurance Co., FRN, 144A 5,077% 15/02/2069	USD	200.000	175.906	0,00
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C33 'D2', 144A 4,29% 15/12/2048	USD	1.000.000	859.562	0,01	MasTec, Inc., 144A 4,5% 15/08/2028	USD	4.119.000	3.952.327	0,04
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-C1 'D2', 144A 4,358% 17/03/2049	USD	2.929.000	2.415.999	0,02	Masterbrand, Inc., 144A 7% 15/07/2032	USD	4.650.000	4.705.000	0,05
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2013-C15 'E', 144A 3,5% 15/11/2045	USD	2.191.000	1.753.530	0,02	MASTR Alternative Loan Trust, FRN, Series 2003-5 '30B1' 5,863% 25/08/2033	USD	21.450	12.094	0,00
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'C' 3,903% 15/03/2050	USD	1.592.000	1.325.183	0,01	Mattel, Inc., 144A 5,875% 15/12/2027	USD	6.744.000	6.764.286	0,07
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-JP5 'D', 144A 4,653% 15/03/2050	USD	2.500.000	1.994.829	0,02	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	20.990.000	21.488.513	0,21
					Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	5.920.000	5.933.065	0,06
					Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	21.028.000	19.413.708	0,19
					Medline Borrower LP, 144A 6,25% 01/04/2029	USD	6.037.000	6.111.789	0,06
					Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	10.368.000	9.902.381	0,10
					MGM Resorts International 6,5% 15/04/2032	USD	1.725.000	1.718.060	0,02
					Midcontinent Communications, 144A 5,375% 15/08/2027	USD	2.067.000	1.995.244	0,02
					Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027	USD	1.509.091	1.515.536	0,01
					Miter Brands Acquisition Holdco, Inc., 144A 6,75% 01/04/2032	USD	3.810.000	3.826.794	0,04
					MiWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	2.860.000	2.648.740	0,03

JPMorgan Funds - Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C16 'B' 4,42% 15/06/2047	USD	4.976.864	4.767.113	0,05	New Albertsons LP 7,45% 01/08/2029	USD	71.000	75.133	0,00
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C17 'B' 4,464% 15/08/2047	USD	155.741	154.786	0,00	New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	420.000	453.483	0,00
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C18 'B' 4,522% 15/10/2047	USD	2.060.000	2.034.355	0,02	New Residential Mortgage LLC, Series 2020-FNT2 'A', 144A 5,437% 25/07/2025	USD	3.970.183	3.913.338	0,04
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C21 'B' 3,854% 15/03/2048	USD	7.000.000	6.672.529	0,07	New Residential Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-3A 'A1C', 144A 3% 25/05/2058	USD	5.317.502	4.851.509	0,05
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'B' 4,275% 15/07/2050	USD	1.100.000	1.055.465	0,01	New Residential Mortgage Loan Trust, IO, FRN, Series 2018-3A 'A1IC', 144A 1,5% 25/05/2058	USD	19.421.387	873.145	0,01
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2016-C31 'B' 3,88% 15/11/2049	USD	10.000.000	8.904.935	0,09	Newell Brands, Inc. 4,875% 01/06/2025	USD	3.052.000	3.011.906	0,03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C16 'C' 4,853% 15/06/2047	USD	1.869.064	1.629.729	0,02	Newell Brands, Inc., STEP 5,7% 01/04/2026	USD	18.195.000	17.974.351	0,18
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C17 'C' 4,57% 15/08/2047	USD	6.000.000	5.955.409	0,06	Newell Brands, Inc., STEP 6,875% 01/04/2036	USD	2.780.000	2.494.018	0,02
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C19 'C' 4% 15/12/2047	USD	11.000.000	10.569.675	0,10	News Corp., 144A 3,875% 15/05/2029	USD	9.027.000	8.322.786	0,08
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'C' 4,57% 15/02/2048	USD	3.000.000	2.883.161	0,03	Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	18.980.000	18.022.286	0,18
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2016-C31 'C' 4,399% 15/11/2049	USD	2.400.000	2.041.604	0,02	Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	13.692.000	12.174.367	0,12
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C17 'D', 144A 4,816% 15/08/2047	USD	19.995.500	19.726.377	0,19	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 5,65% 01/05/2079	USD	1.975.000	1.896.226	0,02
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C18 'D', 144A 3,389% 15/10/2047	USD	7.757.000	6.986.180	0,07	NGL Energy Operating LLC, 144A 8,125% 15/02/2029	USD	3.263.000	3.326.756	0,03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C19 'D', 144A 3,25% 15/12/2047	USD	3.186.000	2.735.502	0,03	NGL Energy Operating LLC, 144A 8,375% 15/02/2032	USD	3.263.000	3.326.601	0,03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C20 'D', 144A 3,071% 15/02/2048	USD	9.850.000	8.806.920	0,09	NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	5.070.000	5.085.849	0,05
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C23 'D', 144A 4,275% 15/07/2050	USD	6.704.000	6.235.268	0,06	NiSource, Inc., 144A 7,125% 01/04/2026	USD	18.120.000	17.926.658	0,17
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C24 'D', 144A 3,257% 15/05/2048	USD	6.700.000	5.898.594	0,06	Nordstrom, Inc. 4,25% 01/08/2031	USD	2.650.000	2.361.610	0,02
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C26 'D', 144A 3,06% 15/10/2048	USD	11.600.000	9.277.446	0,09	Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030	USD	10.175.000	9.458.977	0,09
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'D', 144A 3,237% 15/12/2047	USD	9.367.500	7.742.616	0,08	Novelis Corp., 144A 3,875% 15/08/2031	USD	4.059.000	3.518.876	0,03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C19 'E', 144A 3,25% 15/12/2047	USD	10.500.000	8.611.117	0,08	NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029	USD	2.846.000	2.735.180	0,03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C27 'E', 144A 3,237% 15/12/2047	USD	5.723.000	4.450.340	0,04	NRG Energy, Inc., 144A 3,625% 15/02/2031	USD	5.985.000	5.137.460	0,05
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C27 'F', 144A 3,237% 15/12/2047	USD	6.000.000	4.281.939	0,04	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2020-PLS1 'A', 144A 3,844% 25/12/2025	USD	7.209.141	6.959.906	0,07
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, IO, FRN, Series 2015-C21 'XA' 0,966% 15/03/2048	USD	19.144.489	29.109	0,00	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHT1 'A' 3,104% 25/07/2026	USD	12.365.886	11.643.878	0,11
Morgan Stanley Capital I, FRN, Series 2017-HR2 'C' 4,462% 15/12/2050	USD	1.200.000	1.079.179	0,01	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHT2 'A' 3,228% 25/05/2026	USD	15.218.804	14.412.273	0,14
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2018-H3 'A5' 4,177% 15/07/2051	USD	590.000	561.988	0,01	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-GNT1 'A', 144A 3,474% 25/11/2026	USD	8.483.129	7.925.193	0,08
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2016-UB11 'C' 3,691% 15/08/2049	USD	8.000.000	7.341.837	0,07	NRZ FHT Excess LLC, Series 2020-FHT1 'A', 144A 4,212% 25/11/2025	USD	1.735.127	1.682.862	0,02
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2018-H3 'D', 144A 3% 15/07/2051	USD	5.000.000	3.975.864	0,04	NuStar Logistics LP 5,75% 01/10/2025	USD	1.173.000	1.166.427	0,01
Nabors Industries, Inc., 144A 7,375% 15/05/2027	USD	290.000	294.930	0,00	NuStar Logistics LP 6,375% 01/10/2030	USD	1.173.000	1.193.851	0,01
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	3.045.000	2.933.477	0,03	ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	13.819.000	12.746.810	0,12
NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029	USD	7.155.000	7.745.128	0,08	OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	10.125.000	10.310.773	0,10
NCR Corp., 144A 5% 01/10/2028	USD	9.435.000	8.910.153	0,09	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2018-2A 'A', 144A 3,57% 14/03/2033	USD	504.243	503.053	0,01
NCR Voyix Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	5.914.000	5.562.294	0,05	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2018-2A 'D', 144A 4,29% 14/03/2033	USD	1.000.000	985.287	0,01
NCR Voyix Corp., 144A 5,25% 01/10/2030	USD	4.060.000	3.719.305	0,04	Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028	USD	14.517.000	13.478.843	0,13
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5% 15/04/2029	USD	3.837.000	3.562.992	0,03	Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	10.095.000	9.054.913	0,09
New Albertsons LP 6,625% 01/06/2028	USD	2.000	1.991	0,00	Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	4.580.000	4.437.580	0,04
					Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25% 15/01/2029	USD	4.426.000	4.041.456	0,04
					Owens & Minor, Inc., 144A 4,5% 31/03/2029	USD	9.513.000	8.203.437	0,08
					Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	4.630.000	4.625.268	0,05
					Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027	USD	19.568.000	18.330.122	0,18
					Paramount Global, FRN 6,25% 28/02/2057	USD	367.000	298.054	0,00
					Penske Automotive Group, Inc. 3,75% 15/06/2029	USD	4.445.000	4.018.542	0,04
					Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	4.461.000	4.366.233	0,04
					Performance Food Group, Inc., 144A 4,25% 01/08/2029	USD	7.475.000	6.814.933	0,07
					Permian Resources Operating LLC, 144A 7,75% 15/02/2026	USD	5.100.000	5.143.676	0,05

JPMorgan Funds - Income Fund  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Permian Resources Operating LLC, 144A 5,875% 01/07/2029	USD	2.720.000	2.679.026	0,03	Santander Bank NA-SBCLN 'C', 144A 3,268% 15/12/2031	USD	58.370	58.034	0,00
Permian Resources Operating LLC, 144A 9,875% 15/07/2031	USD	8.315.000	9.195.001	0,09	Santander Bank NA-SBCLN 'D', 144A 5,004% 15/12/2031	USD	750.000	745.449	0,01
PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	21.233.000	19.719.397	0,19	Santander Bank NA-SBCLN 'E', 144A 6,171% 15/12/2031	USD	1.100.000	1.094.337	0,01
PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	9.983.000	9.732.989	0,10	SBA Communications Corp., REIT 3,875% 15/02/2027	USD	740.000	706.016	0,01
Pike Corp., 144A 8,625% 31/01/2031	USD	1.338.000	1.416.866	0,01	SBA Communications Corp., REIT 3,125% 01/02/2029	USD	6.145.000	5.479.930	0,05
Planet Fitness Master Issuer LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 3,858% 05/12/2049	USD	1.860.340	1.706.543	0,02	SBA Small Business Investment Cos. '1' 5,168% 10/03/2033	USD	24.924.868	25.036.149	0,24
Planet Fitness Master Issuer LLC 'A2II', 144A 6,237% 05/06/2054	USD	25.000.000	24.996.806	0,24	SBA Small Business Investment Cos. '1' 5,688% 10/09/2033	USD	28.544.315	29.396.313	0,29
PMT Issuer Trust-FMSR, FRN, Series 2021-F11 'A', 144A 8,46% 25/03/2026	USD	3.000.000	3.037.909	0,03	SBA Small Business Investment Cos. '1' 5,035% 10/03/2034	USD	8.750.000	8.765.315	0,09
PMT Issuer Trust-FMSR, FRN, Series 2022-F11 'A', 144A 9,525% 25/06/2027	USD	19.500.000	19.766.191	0,19	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	15.008.000	13.722.286	0,13
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2022-GT1 'A', 144A 9,585% 25/05/2027	USD	26.692.000	27.093.151	0,26	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	7.497.000	6.480.837	0,06
Post Holdings, Inc., 144A 5,625% 15/01/2028	USD	3.010.000	2.967.949	0,03	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	1.480.000	1.276.309	0,01
Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	1.165.000	1.125.048	0,01	Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	2.765.000	1.905.258	0,02
Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	14.990.000	13.776.957	0,13	Sensata Technologies, Inc., 144A 4,375% 15/02/2030	USD	3.848.000	3.539.893	0,03
Post Holdings, Inc., 144A 4,5% 15/09/2031	USD	470.000	421.558	0,00	Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	3.385.000	2.950.175	0,03
Post Holdings, Inc., 144A 6,25% 15/02/2032	USD	8.234.000	8.261.460	0,08	SES GLOBAL Americas Holdings, Inc., 144A 5,3% 25/03/2044	USD	350.000	262.725	0,00
Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028	USD	8.504.000	8.282.421	0,08	SG Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-C5 'B' 3,933% 10/10/2048	USD	3.000.000	2.715.975	0,03
Prestige Brands, Inc., 144A 3,75% 01/04/2031	USD	715.000	623.011	0,01	Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027	USD	8.459.787	7.402.314	0,07
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026	USD	6.506.000	6.465.114	0,06	Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	1.031.965	1.040.185	0,01
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	8.155.000	7.556.153	0,07	Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,125% 15/02/2027	USD	3.387.000	3.009.768	0,03
Range Resources Corp., 144A 4,75% 15/02/2030	USD	1.067.000	1.002.201	0,01	Sinclair Television Group, Inc., 144A 4,125% 01/12/2030	USD	4.245.000	2.839.926	0,03
Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	8.872.000	9.201.684	0,09	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	14.807.000	14.176.028	0,14
Regal Rexnord Corp. 6,05% 15/02/2026	USD	2.725.000	2.734.631	0,03	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	9.553.000	8.630.560	0,08
Regal Rexnord Corp. 6,05% 15/04/2028	USD	5.550.000	5.633.327	0,06	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029	USD	26.494.000	24.873.977	0,24
Regal Rexnord Corp. 6,3% 15/02/2030	USD	2.354.000	2.414.225	0,02	Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027	USD	15.303.000	15.163.910	0,15
Regal Rexnord Corp. 6,4% 15/04/2033	USD	3.295.000	3.394.099	0,03	Six Flags Entertainment Corp., 144A 6,25% 01/05/2032	USD	3.546.000	3.603.548	0,04
Regents of the University of California Medical Center Pooled 6,583% 15/05/2049	USD	115.000	127.777	0,00	Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	1.444.000	1.452.141	0,01
Residential Asset Securitization Trust 'A6' 6% 25/09/2036	USD	1.647.311	529.367	0,01	Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	9.472.000	8.547.346	0,08
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	4.072.000	3.821.552	0,04	Southwestern Energy Co. 5,375% 01/02/2029	USD	370.000	359.468	0,00
RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	18.475.000	17.816.623	0,17	Southwestern Energy Co. 5,375% 15/03/2030	USD	5.410.000	5.230.049	0,05
RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030	USD	3.255.000	3.403.363	0,03	Southwestern Energy Co. 4,75% 01/02/2032	USD	55.000	50.728	0,00
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75% 15/03/2028	USD	2.525.000	2.571.086	0,03	Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875% 15/03/2031	USD	784.000	661.366	0,01
Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025	USD	8.518.000	3.540.123	0,03	Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375% 30/11/2029	USD	3.426.000	3.693.108	0,04
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	5.454.000	2.397.797	0,02	SRS Distribution, Inc., 144A 4,625% 01/07/2028	USD	16.294.000	16.718.671	0,16
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026	USD	1.531.000	1.429.362	0,01	SRS Distribution, Inc., 144A 6,125% 01/07/2029	USD	1.030.000	1.064.299	0,01
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029	USD	9.299.000	8.432.602	0,08	SRS Distribution, Inc., 144A 6% 01/12/2029	USD	3.389.000	3.505.436	0,03
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6% 15/05/2025	USD	3.450.000	3.376.519	0,03	SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	20.276.000	19.967.604	0,19
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'B', 144A 5,281% 15/05/2032	USD	2.393.796	2.381.493	0,02	STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP2 'B1', 144A 9,65% 25/02/2047	USD	16.798.000	18.939.567	0,18
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'B', 144A 6,451% 15/12/2032	USD	641.019	641.835	0,01	Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	7.488.000	6.930.676	0,07
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'B', 144A 5,64% 15/12/2033	USD	1.000.000	1.000.648	0,01	Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	16.957.000	16.169.061	0,16
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'B', 144A 5,622% 15/06/2032	USD	1.029.000	1.030.991	0,01	Standard Industries, Inc., 144A 4,375% 15/07/2030	USD	6.106.000	5.533.330	0,05
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'C', 144A 6,986% 15/12/2032	USD	549.726	552.213	0,01	Staples, Inc., 144A 10,75% 01/09/2029	USD	12.985.000	12.346.930	0,12
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'C', 144A 5,818% 15/06/2032	USD	1.250.000	1.252.427	0,01	Staples, Inc., 144A 12,75% 15/01/2030	USD	3.424.925	2.677.355	0,03
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'D', 144A 8,197% 15/12/2032	USD	507.440	512.777	0,01	Stericycle, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	8.199.000	7.675.335	0,07
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'D', 144A 6,663% 15/12/2033	USD	1.000.000	1.003.635	0,01	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-9 'IA1' 7,254% 25/10/2037	USD	1.630.329	1.444.044	0,01
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'D', 144A 6,11% 15/06/2032	USD	1.000.000	1.001.053	0,01	Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2007-AR7 'IA1' 6,31% 25/05/2047	USD	6.610.058	5.132.890	0,05
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'E', 144A 11,366% 15/12/2032	USD	262.052	268.009	0,00					
Santander Bank NA-SBCLN 'B', 144A 1,833% 15/12/2031	USD	685.756	679.975	0,01					



JPMorgan Funds - Income Fund  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Subway Funding LLC 'A23', 144A 6,505% 30/07/2054	USD	32.664.000	33.370.205	0,33	Upstart Pass-Through Trust, FRN, Series 2022-PT3 'A', 144A 20,099% 20/04/2030	USD	3.318.487	3.295.655	0,03
Summit Materials LLC, 144A 6,5% 15/03/2027	USD	1.265.000	1.269.589	0,01	Upstart Pass-Through Trust, FRN, Series 2022-PT4 'A', 144A 18,085% 20/05/2030	USD	2.251.981	2.251.981	0,02
Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	2.060.000	1.999.136	0,02	US Foods, Inc., 144A 6,875% 15/09/2028	USD	1.603.000	1.641.038	0,02
Summit Materials LLC, 144A 7,25% 15/01/2031	USD	1.617.000	1.677.012	0,02	US Foods, Inc., 144A 4,75% 15/02/2029	USD	2.716.000	2.578.177	0,03
Sunoco LP, 144A 7% 01/05/2029	USD	1.797.000	1.843.544	0,02	US Foods, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	9.621.000	8.933.075	0,09
Sunoco LP 6% 15/04/2027	USD	1.390.000	1.388.257	0,01	Vail Resorts, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	2.671.000	2.703.466	0,03
Sunoco LP 4,5% 15/05/2029	USD	4.049.000	3.783.162	0,04	Velocity Commercial Capital Loan Trust, Series 2018-1 'A', 144A 3,59% 25/04/2048	USD	1.579.694	1.511.821	0,01
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/03/2027	USD	2.765.000	2.726.010	0,03	Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'A', 144A 4,05% 26/10/2048	USD	1.059.449	1.011.851	0,01
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	4.619.000	4.414.509	0,04	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125% 01/06/2028	USD	10.062.000	10.378.826	0,10
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	3.240.000	3.031.699	0,03	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5% 01/02/2029	USD	2.665.000	2.921.472	0,03
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	1.705.000	1.595.545	0,02	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875% 01/02/2032	USD	2.665.000	2.895.035	0,03
Targa Resources Partners LP 6,5% 15/07/2027	USD	6.852.000	6.906.165	0,07	Verizon Communications, Inc. 4,016% 03/12/2029	USD	1.160.000	1.101.764	0,01
Targa Resources Partners LP 6,875% 15/01/2029	USD	1.060.000	1.087.425	0,01	VICI Properties LP, REIT, 144A 5,75% 01/02/2027	USD	3.853.000	3.859.743	0,04
TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029	USD	9.145.000	8.065.742	0,08	VICI Properties LP, REIT, 144A 3,75% 15/02/2027	USD	12.043.000	11.454.218	0,11
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	15.262.000	13.790.179	0,13	VICI Properties LP, REIT, 144A 3,875% 15/02/2029	USD	2.000.000	1.854.205	0,02
Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	18.257.000	18.260.723	0,18	VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 01/12/2029	USD	8.610.000	8.170.012	0,08
Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027	USD	30.149.000	29.518.235	0,29	Vista Outdoor, Inc., 144A 4,5% 15/03/2029	USD	12.260.000	12.313.454	0,12
Tenet Healthcare Corp. 4,625% 15/06/2028	USD	12.453.000	11.891.544	0,12	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,5% 01/09/2026	USD	240.000	236.944	0,00
Tenet Healthcare Corp. 6,125% 15/06/2030	USD	5.163.000	5.148.657	0,05	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,625% 15/02/2027	USD	5.421.000	5.338.857	0,05
Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/05/2031	USD	6.089.000	6.200.276	0,06	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 31/07/2027	USD	14.375.000	13.929.399	0,14
Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	5.233.000	4.960.228	0,05	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375% 01/05/2029	USD	1.916.000	1.783.053	0,02
TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	3.192.000	2.923.242	0,03	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875% 15/04/2032	USD	3.117.000	3.167.190	0,03
Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	6.310.000	6.098.892	0,06	Vital Energy, Inc., 144A 7,875% 15/04/2032	USD	1.918.000	1.951.103	0,02
Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028	USD	1.747.000	1.835.196	0,02	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2006-AR8 '2A' 6,003% 25/10/2046	USD	3.295.865	2.690.225	0,03
Uber Technologies, Inc., 144A 7,5% 15/09/2027	USD	14.641.000	14.940.467	0,15	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-S4 '2A2' 5,5% 25/06/2033	USD	23.646	23.112	0,00
Uber Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/08/2029	USD	4.035.000	3.850.000	0,04	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S2 '2A4' 5,5% 25/06/2034	USD	20.598	20.007	0,00
UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C5 'A5' 3,474% 15/11/2050	USD	1.610.000	1.488.091	0,01	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR4 'A5' 4,694% 25/04/2035	USD	58.371	55.273	0,00
UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-C11 'B' 4,713% 15/06/2051	USD	2.500.000	2.190.148	0,02	Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625% 30/01/2032	USD	3.575.000	3.695.006	0,04
UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C1 'C' 4,44% 15/06/2050	USD	5.235.000	4.558.452	0,04	Wells Fargo & Co., FRN 5,707% 22/04/2028	USD	13.740.000	13.887.512	0,14
UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C2 'C' 4,295% 15/08/2050	USD	7.250.000	6.359.317	0,06	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'A4' 3,839% 15/09/2058	USD	4.169.000	4.063.711	0,04
UBS Commercial Mortgage Trust 'D', 144A 3% 15/05/2051	USD	7.456.000	5.452.710	0,05	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C48 'A5' 4,302% 15/01/2052	USD	5.000.000	4.772.565	0,05
UBS Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-C10 'XB' 0,419% 15/05/2051	USD	112.302.000	1.301.457	0,01	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C27 'C' 3,894% 15/02/2048	USD	5.000.000	4.469.200	0,04
UBS Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-C11 'XB' 0,375% 15/06/2051	USD	43.441.000	536.744	0,01	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-LC18 'D', 144A 3,957% 15/12/2047	USD	19.645.000	17.712.952	0,17
UMBS 4% 01/06/2048	USD	8.015.410	7.489.428	0,07	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C26 'D', 144A 3,586% 15/02/2048	USD	2.000.000	1.910.005	0,02
UMBS BM5088 5,5% 01/10/2038	USD	1.498.984	1.536.986	0,02	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C28 'D' 4,216% 15/05/2048	USD	4.718.000	3.824.218	0,04
UMBS MA3972 4,5% 01/03/2050	USD	1.432.444	1.371.543	0,01	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C29 'D' 4,359% 15/06/2048	USD	6.895.000	6.116.588	0,06
United Airlines Pass-Through Trust, Series 16-2 3,65% 07/04/2027	USD	3.063.113	2.976.427	0,03	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C31 'D' 3,852% 15/11/2048	USD	7.000.000	5.750.722	0,06
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 3,65% 07/07/2027	USD	2.508.333	2.427.314	0,02	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC22 'D' 4,692% 15/09/2058	USD	10.562.482	9.725.667	0,09
United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026	USD	6.133.000	5.933.250	0,06					
United Airlines, Inc., 144A 4,625% 15/04/2029	USD	1.315.000	1.228.656	0,01					
Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	16.769.000	16.370.428	0,16					
Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030	USD	1.995.000	1.855.116	0,02					
Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 20,146% 20/09/2027	USD	2.594.903	2.594.903	0,03					
Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 20,282% 20/11/2029	USD	2.480.968	2.480.968	0,02					
Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 21,559% 20/12/2029	USD	4.133.015	4.133.015	0,04					
Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 20,468% 20/01/2030	USD	9.488.628	9.488.628	0,09					
Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 21,316% 20/02/2030	USD	10.223.751	10.223.751	0,10					
Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 16,815% 20/02/2030	USD	13.681.168	13.681.168	0,13					

**JPMorgan Funds - Income Fund**  
**Wertpapierbestand (Fortsetzung)**  
**zum 30. Juni 2024**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS1 'D' 4,254% 15/05/2048	USD	3.580.000	3.179.184	0,03	<i>Sambia</i> Zambia Government Bond, STEP, Reg. 5 5,75% 30/06/2033	USD	2.294.112	2.025.271	0,02
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS2 'D' 4,414% 15/07/2058	USD	6.677.250	4.175.401	0,04				2.025.271	0,02
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-NXS3 'D', 144A 3,153% 15/09/2057	USD	3.114.000	2.847.855	0,03	<i>Anleihen insgesamt</i>			8.944.941.355	87,17
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C32 'D', 144A 3,788% 15/01/2059	USD	6.599.500	5.933.064	0,06	<i>Aktien</i>				
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C38 'D', 144A 3% 15/07/2050	USD	7.500.000	5.617.001	0,05	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	163	170	0,00
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2017-RB1 'D', 144A 3,401% 15/03/2050	USD	1.000.000	577.145	0,01				170	0,00
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C43 'D', 144A 3% 15/03/2051	USD	2.500.000	1.938.639	0,02	<i>Aktien insgesamt</i>			170	0,00
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C44 'D', 144A 3% 15/05/2051	USD	1.500.000	1.078.968	0,01	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			8.944.941.525	87,17
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C46 'D', 144A 3% 15/08/2051	USD	4.000.000	2.823.772	0,03	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS1 'E', 144A 2,881% 15/05/2048	USD	10.106.000	8.625.451	0,08	<i>Anleihen</i>				
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2016-C36 'XB' 0,745% 15/11/2059	USD	30.000.000	373.590	0,00	<i>Irland</i> Endo DAC 0% 31/07/2027*§ ENDO DESIG 0% 15/10/2024*	USD	72.000 600.000	2.160 1	0,00 0,00
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-C44 'XB' 0,276% 15/05/2051	USD	47.878.000	317.551	0,00				2.161	0,00
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/11/2024§	USD	2.736.000	752.400	0,01	<i>Luxemburg</i> GCB144A ENDO 0% 01/04/2029*	USD	1.385.000	1	0,00
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 9% 15/11/2026§	USD	5.771.000	1.659.162	0,02				1	0,00
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% 15/06/2028	USD	8.740.000	8.919.646	0,09	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> Goodgreen Trust, Series 2017-R1 5% 20/10/2051*	USD	51.147	49.501	0,00
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375% 15/03/2029	USD	5.937.000	5.971.322	0,06	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/12/2036*	USD	100.000	587.747	0,01
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625% 15/03/2032	USD	3.490.000	3.527.825	0,03	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 16/03/2037*	USD	95.000	682.255	0,01
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'B' 4,371% 15/09/2057	USD	1.000.000	901.083	0,01	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-NP2 'CERT', 144A 0% 15/04/2037*	USD	100.000	765.829	0,01
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'C' 3,894% 15/09/2057	USD	1.500.000	1.247.869	0,01	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-NP3 'CERT', 144A 0% 15/05/2037*	USD	100.000	1.086.080	0,01
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'D', 144A 4,035% 15/09/2057	USD	7.385.000	3.822.628	0,04	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-NP5 'CERT', 144A 0% 15/06/2037*	USD	100.000	1.403.431	0,01
William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027	USD	3.015.000	2.978.879	0,03	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 16/03/2037*	USD	100.000	1.453.962	0,01
WMG Acquisition Corp., 144A 3,75% 01/12/2029	USD	3.225.000	2.926.074	0,03	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-NP6 'CERT', 144A 25,456% 15/07/2037*	USD	100.000	1.526.212	0,01
WMG Acquisition Corp., 144A 3,875% 15/07/2030	USD	5.480.000	4.900.971	0,05	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-P2 'CERT', 144A 0% 15/04/2037*	USD	100.000	681.039	0,01
WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027	USD	14.560.000	14.037.046	0,14	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-P3 'CERT', 144A 0% 15/05/2037*	USD	100.000	854.522	0,01
WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	3.325.000	3.053.764	0,03	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-P4 'CERT', 144A 0% 15/06/2037*	USD	100.000	984.404	0,01
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,25% 15/05/2027	USD	3.160.000	3.087.787	0,03	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-P5 'CERT', 144A 12,858% 15/07/2037*	USD	100.000	1.526.212	0,01
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	19.498.000	18.508.954	0,18	Par Pharmaceutical, Inc. 0% 01/04/2027*	USD	6.136.000	6	0,00
Xerox Holdings Corp., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	4.810.000	4.168.665	0,04	Rite Aid Corp., 144A 12,337% 18/10/2024*	USD	2.428.000	1.067.446	0,01
Xerox Holdings Corp., 144A 8,875% 30/11/2029	USD	3.489.000	3.337.189	0,03	Rite Aid Corp., FRN 0% 18/10/2024*	USD	841.675	841.675	0,01
XPO, Inc., 144A 6,25% 01/06/2028	USD	3.850.000	3.878.367	0,04				12.549.264	0,12
ZF North America Capital, Inc., 144A 6,75% 23/04/2030	USD	3.524.000	3.589.038	0,04	<i>Anleihen insgesamt</i>			12.551.426	0,12
			<b>7.799.741.507</b>	<b>76,01</b>	<i>Wandelanleihen</i>				
<i>Britische Jungferninseln</i> Central American Bottling Corp., Reg. S 5,25% 27/04/2029	USD	2.539.000	2.367.253	0,03	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> Gulfport Energy Corp. 10% Perpetual*	USD	260	2.875.658	0,03
Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	2.650.000	2.329.721	0,02				2.875.658	0,03
			<b>4.696.974</b>	<b>0,05</b>	<i>Wandelanleihen insgesamt</i>			2.875.658	0,03

**JPMorgan Funds - Income Fund**  
**Wertpapierbestand (Fortsetzung)**

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Aktien</i>				
<i>Luxemburg</i>				
Claire Holdings Sarl*	USD	6	1.050	0,00
ENDO Inc*	USD	35.139	1.001.462	0,01
ENDO Inc*	USD	86.563	2.467.045	0,02
Intelsat SA*	USD	212.858	8.088.604	0,08
			<b>11.558.161</b>	<b>0,11</b>
<i>Großbritannien</i>				
Venator Materials plc*	USD	673	487.925	0,01
			<b>487.925</b>	<b>0,01</b>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Envision Healthcare Corp.*	USD	543	5.498	0,00
Mallinckrodt, Inc.*	USD	71.988	3.901.749	0,04
MYT Holding LLC Preference 10%*	USD	7.457	4.835	0,00
NMG, Inc.*	USD	2	250	0,00
			<b>3.912.332</b>	<b>0,04</b>
<i>Aktien insgesamt</i>			<b>15.958.418</b>	<b>0,16</b>
<i>Optionsscheine</i>				
<i>Großbritannien</i>				
Nmg Research Ltd. 24/09/2027*	USD	183	2.425	0,00
			<b>2.425</b>	<b>0,00</b>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Windstream Holdings, Inc. 31/12/2049*	USD	281	3.793	0,00
			<b>3.793</b>	<b>0,00</b>
<i>Optionsscheine insgesamt</i>			<b>6.218</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>31.391.720</b>	<b>0,31</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (mth) - USD†	USD	722.309	64.191.557	0,62
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	155.940.823	155.940.823	1,52
			<b>220.132.380</b>	<b>2,14</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>220.132.380</b>	<b>2,14</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>220.132.380</b>	<b>2,14</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>10.170.233.019</b>	<b>99,11</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>83.374.489</b>	<b>0,81</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>7.947.049</b>	<b>0,08</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>10.261.554.557</b>	<b>100,00</b>

\*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

§Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	80,03
Kaimaninseln	5,08
Luxemburg	2,84
Kanada	1,81
Supranational	0,84
Großbritannien	0,77
Mexiko	0,66
Niederlande	0,64
Spanien	0,46
Nigeria	0,38
Frankreich	0,34
Dominikanische Republik	0,33
Costa Rica	0,32
Elfenbeinküste	0,32
Angola	0,26
Pakistan	0,22
El Salvador	0,21
Kolumbien	0,21
Senegal	0,20
Türkei	0,19
Italien	0,15
Südafrika	0,15
Jersey	0,15
Oman	0,14
Paraguay	0,14
Liberia	0,13
Peru	0,13
Bahrain	0,13
Jordanien	0,11
Finnland	0,11
Irland	0,10
Israel	0,09
Panama	0,09
Ägypten	0,09
Brasilien	0,07
Irak	0,07
Ghana	0,07
Mongolei	0,06
Kenia	0,06
Ruanda	0,06
Japan	0,06
Britische Jungferninseln	0,06
Gabun	0,05
Namibia	0,05
Montenegro	0,05
Benin	0,05
Australien	0,04
Marokko	0,04
Ecuador	0,04
Bermuda	0,04
Mauritius	0,04
Guatemala	0,04
Honduras	0,04
Deutschland	0,03
Usbekistan	0,03
Dänemark	0,03
Serbien	0,03
Österreich	0,03
Singapur	0,03
Armenien	0,02
Trinidad und Tobago	0,02
Suriname	0,02
Sambia	0,02
Rumänien	0,02
Tunesien	0,01
Bahamas	0,01
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,11</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,89
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## JPMorgan Funds - Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

To-Be-Announced-Wertpapiere

Land	Wertpapierbeschreibung	Währung	Nennwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 6,00%, 15/07/2054	USD	593.210.000	596.695.465	(1.045.450)	5,82
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 5,50%, 15/07/2054	USD	182.746.000	181.852.765	(646.063)	1,77
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 7,00%, 15/07/2054	USD	28.510.000	29.027.525	(14.810)	0,28
<b>To-Be-Announced-Wertpapiere - Kaufpositionen insgesamt</b>				<b>807.575.755</b>	<b>(1.706.323)</b>	<b>7,87</b>
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 4,50%, 15/07/2054	USD	(94.000.000)	(89.758.127)	643.436	(0,87)
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 4,00%, 15/07/2054	USD	(427.700.000)	(397.630.705)	1.635.179	(3,88)
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 6,50%, 15/07/2054	USD	(140.955.000)	(143.007.122)	18.155	(1,39)
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 4,00%, 25/07/2054	USD	(150.200.000)	(138.279.056)	(24.649)	(1,35)
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 5,00%, 25/07/2054	USD	(210.000.000)	(203.896.856)	256.667	(1,99)
<b>To-Be-Announced-Wertpapiere - Verkaufpositionen insgesamt</b>				<b>(972.571.866)</b>	<b>2.528.788</b>	<b>(9,48)</b>
<b>To-Be-Announced-Wertpapiere, netto</b>				<b>(164.996.111)</b>	<b>822.465</b>	<b>(1,61)</b>

## Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	446.583	USD	297.302	02/07/2024	State Street	546	-
AUD	306.724.403	USD	203.683.738	03/07/2024	Barclays	890.660	0,01
AUD	790.382	USD	526.100	03/07/2024	BNP Paribas	1.058	-
AUD	472.811	USD	314.623	03/07/2024	Citibank	725	-
AUD	5.060.164	USD	3.368.595	03/07/2024	Morgan Stanley	6.356	-
AUD	3.326.099	USD	2.194.230	03/07/2024	State Street	24.162	-
AUD	317.031.826	USD	210.513.724	06/08/2024	Morgan Stanley	1.133.922	0,01
CAD	1.033.140	USD	751.526	03/07/2024	BNP Paribas	2.719	-
CAD	34.298	USD	24.947	03/07/2024	HSBC	93	-
CAD	517.000	USD	376.206	03/07/2024	Morgan Stanley	1.231	-
CAD	198.000	USD	143.835	03/07/2024	RBC	715	-
CAD	14.301.900	USD	10.440.930	06/08/2024	Morgan Stanley	8.640	-
CHF	9.174.446	USD	10.162.423	03/07/2024	HSBC	44.526	-
CHF	9.025.466	USD	10.075.466	05/08/2024	Morgan Stanley	7.207	-
CNH	398.121.571	USD	54.684.155	05/08/2024	HSBC	27.672	-
CNH	186.983	USD	25.676	05/08/2024	State Street	20	-
EUR	1.435.608	USD	1.534.028	01/07/2024	State Street	2.001	-
EUR	663.506.918	USD	710.756.970	05/08/2024	HSBC	342.109	-
GBP	992	USD	1.253	05/08/2024	Morgan Stanley	-	-
JPY	418.805.233	USD	2.616.364	05/08/2024	Morgan Stanley	7.880	-
SGD	300.395	USD	221.092	01/07/2024	State Street	520	-
SGD	84.119	USD	62.068	05/08/2024	Barclays	94	-
SGD	680.199.779	USD	502.026.172	05/08/2024	HSBC	624.023	0,01
USD	231.806	AUD	346.157	03/07/2024	Merrill Lynch	931	-
USD	171.860	AUD	257.128	03/07/2024	Morgan Stanley	365	-
USD	25.478	CAD	34.807	03/07/2024	BNP Paribas	66	-
USD	55.747	CHF	50.000	02/07/2024	Morgan Stanley	126	-
USD	18.189	CHF	16.282	03/07/2024	Barclays	74	-
USD	229.159	CHF	203.749	03/07/2024	Morgan Stanley	2.480	-
USD	90.080	CNH	651.465	03/07/2024	Barclays	791	-
USD	496.347	CNH	3.599.280	03/07/2024	BNP Paribas	3.034	-
USD	625.562	CNH	4.540.509	03/07/2024	HSBC	3.244	-
USD	141.871	CNH	1.029.141	03/07/2024	Merrill Lynch	817	-
USD	137.860	CNH	997.322	03/07/2024	Morgan Stanley	1.168	-
USD	65.507	CNH	474.901	03/07/2024	State Street	417	-
USD	133.199	CNH	967.925	05/08/2024	HSBC	182	-
USD	36.349	EUR	33.931	02/07/2024	State Street	45	-
USD	416.197	EUR	387.261	03/07/2024	Barclays	1.827	-
USD	1.883.410	EUR	1.746.011	03/07/2024	BNP Paribas	15.180	-
USD	470.647	EUR	437.631	03/07/2024	Citibank	2.383	-
USD	1.774.718	EUR	1.638.636	03/07/2024	Goldman Sachs	21.380	-
USD	157.726	EUR	144.939	03/07/2024	HSBC	2.641	-
USD	177.039	EUR	162.523	03/07/2024	Merrill Lynch	3.139	-
USD	3.113.880	EUR	2.888.313	03/07/2024	Morgan Stanley	23.389	-
USD	1.050.139	EUR	964.048	03/07/2024	Standard Chartered	18.609	-
USD	280.654	EUR	258.337	03/07/2024	State Street	4.234	-
USD	446.048	EUR	415.842	05/08/2024	HSBC	378	-
USD	747.472	EUR	695.180	05/08/2024	Morgan Stanley	2.428	-
USD	62.721	GBP	49.564	02/07/2024	State Street	100	-
USD	97.867	GBP	76.837	03/07/2024	Barclays	788	-
USD	119.162.333	GBP	94.263.445	03/07/2024	Citibank	64.496	-
USD	270.522	GBP	212.480	03/07/2024	Merrill Lynch	2.062	-

JPMorgan Funds - Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	374.777	GBP	295.892	03/07/2024	Standard Chartered	929	-
USD	209.985	GBP	165.043	03/07/2024	State Street	1.461	-
USD	4.777	JPY	749.520	03/07/2024	Citibank	105	-
USD	7.088	JPY	1.109.674	03/07/2024	HSBC	171	-
USD	9.039	JPY	1.412.262	03/07/2024	Merrill Lynch	235	-
USD	129.350	SGD	174.226	03/07/2024	Barclays	811	-
USD	1.157.763	SGD	1.566.672	03/07/2024	HSBC	1.918	-
USD	5.535.074	SGD	7.473.782	03/07/2024	Merrill Lynch	21.135	-
USD	2.705.479	SGD	3.661.213	03/07/2024	State Street	4.344	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>3.334.762</b>	<b>0,03</b>
AUD	687.199	USD	459.036	03/07/2024	Barclays	(699)	-
AUD	490.813	USD	327.438	03/07/2024	HSBC	(83)	-
AUD	2.423.919	USD	1.617.008	03/07/2024	State Street	(339)	-
CAD	12.244.108	USD	8.982.871	03/07/2024	BNP Paribas	(44.051)	-
CAD	138.866	USD	101.629	03/07/2024	HSBC	(250)	-
CAD	22.099	USD	16.171	03/07/2024	Morgan Stanley	(37)	-
CAD	258.958	USD	189.199	03/07/2024	Standard Chartered	(147)	-
CAD	964.963	USD	707.074	06/08/2024	Goldman Sachs	(2.032)	-
CAD	145.909	USD	106.950	06/08/2024	State Street	(343)	-
CHF	40.000	USD	44.948	03/07/2024	Barclays	(446)	-
CHF	29.625	USD	33.295	03/07/2024	Goldman Sachs	(336)	-
CHF	45.647	USD	51.283	03/07/2024	Morgan Stanley	(499)	-
CHF	75.000	USD	84.080	05/08/2024	Morgan Stanley	(295)	-
CNH	2.077.908	USD	287.138	03/07/2024	Barclays	(2.342)	-
CNH	2.868.118	USD	395.634	03/07/2024	BNP Paribas	(2.533)	-
CNH	400.805.120	USD	55.316.067	03/07/2024	Goldman Sachs	(382.066)	-
CNH	1.061.678	USD	146.184	03/07/2024	HSBC	(672)	-
CNH	354.959	USD	49.009	03/07/2024	RBC	(359)	-
CNH	94.244	USD	12.994	03/07/2024	State Street	(77)	-
CNH	617.577	USD	85.056	05/08/2024	BNP Paribas	(186)	-
EUR	2.136.447	USD	2.321.739	03/07/2024	Barclays	(35.744)	-
EUR	4.808.416	USD	5.208.582	03/07/2024	BNP Paribas	(63.583)	-
EUR	1.025.066	USD	1.101.951	03/07/2024	Citibank	(5.131)	-
EUR	664.364.454	USD	719.297.163	03/07/2024	Morgan Stanley	(8.427.954)	(0,08)
EUR	33.931	USD	36.407	05/08/2024	State Street	(43)	-
GBP	166.479	USD	212.689	03/07/2024	Barclays	(2.350)	-
GBP	344.259	USD	437.711	03/07/2024	Citibank	(2.755)	-
GBP	94.198.668	USD	119.835.824	03/07/2024	HSBC	(819.830)	(0,01)
GBP	194.364	USD	248.403	03/07/2024	Morgan Stanley	(2.832)	-
GBP	50.255	USD	64.021	03/07/2024	Standard Chartered	(526)	-
GBP	59.673	USD	75.663	03/07/2024	State Street	(270)	-
GBP	50.406	USD	63.914	05/08/2024	Barclays	(214)	-
GBP	93.179.417	USD	117.804.063	05/08/2024	Citibank	(50.897)	-
GBP	49.564	USD	62.734	05/08/2024	State Street	(99)	-
JPY	1.583.912	USD	10.140	03/07/2024	Barclays	(267)	-
JPY	1.359.947	USD	8.743	03/07/2024	Goldman Sachs	(266)	-
JPY	418.383.403	USD	2.671.178	03/07/2024	HSBC	(63.218)	-
JPY	749.427	USD	4.777	03/07/2024	Merrill Lynch	(105)	-
JPY	15.923.965.101	USD	103.059.237	16/07/2024	BNP Paribas	(3.596.941)	(0,04)
SGD	97.390	USD	72.409	03/07/2024	Barclays	(558)	-
SGD	856.203	USD	633.601	03/07/2024	BNP Paribas	(1.920)	-
SGD	684.778.699	USD	507.124.399	03/07/2024	HSBC	(1.914.633)	(0,02)
SGD	476.747	USD	354.332	03/07/2024	Merrill Lynch	(2.603)	-
SGD	1.525.161	USD	1.135.561	03/07/2024	Morgan Stanley	(10.342)	-
SGD	359.808	USD	266.773	03/07/2024	RBC	(1.317)	-
SGD	4.981.663	USD	3.693.865	03/07/2024	State Street	(18.538)	-
SGD	55.379	USD	41.021	05/08/2024	Citibank	(98)	-
SGD	16.521	USD	12.213	05/08/2024	HSBC	(5)	-
SGD	537.355	USD	397.319	05/08/2024	Morgan Stanley	(227)	-
USD	1.080.819	AUD	1.625.790	01/07/2024	Morgan Stanley	(3.501)	-
USD	462.278	AUD	697.650	03/07/2024	Citibank	(3.029)	-
USD	2.191	AUD	3.297	03/07/2024	Goldman Sachs	(8)	-
USD	1.109.610	AUD	1.675.404	03/07/2024	HSBC	(7.825)	-
USD	75.723	AUD	114.325	03/07/2024	Merrill Lynch	(528)	-
USD	209.411.394	AUD	315.677.088	03/07/2024	Morgan Stanley	(1.134.131)	(0,01)
USD	775.564	AUD	1.174.697	03/07/2024	Standard Chartered	(7.918)	-
USD	19.868	AUD	30.043	03/07/2024	State Street	(169)	-
USD	69.304	AUD	104.239	06/08/2024	HSBC	(285)	-
USD	297.600	AUD	446.583	06/08/2024	State Street	(535)	-
USD	16.171	CAD	22.249	03/07/2024	BNP Paribas	(73)	-
USD	22.183	CAD	30.402	03/07/2024	HSBC	(12)	-
USD	41.467	CAD	57.112	03/07/2024	State Street	(227)	-
USD	23.733	CHF	21.362	03/07/2024	HSBC	(33)	-
USD	10.061.001	CHF	9.048.325	03/07/2024	Morgan Stanley	(5.634)	-
USD	294.878	CNH	2.152.161	02/07/2024	HSBC	(67)	-
USD	25.614	CNH	186.983	02/07/2024	State Street	(11)	-
USD	54.251.080	CNH	395.969.409	03/07/2024	HSBC	(20.142)	-
USD	213.337	EUR	199.768	03/07/2024	Citibank	(416)	-
USD	709.652.895	EUR	663.506.918	03/07/2024	HSBC	(298.751)	-
USD	631.019	EUR	589.392	05/08/2024	Morgan Stanley	(649)	-
USD	1.536.565	EUR	1.435.608	05/08/2024	State Street	(2.017)	-

## JPMorgan Funds - Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	2.603.271	JPY	418.805.233	03/07/2024	Morgan Stanley	(7.318)	-
USD	61.969	SGD	84.119	02/07/2024	Barclays	(88)	-
USD	501.243.735	SGD	680.199.779	03/07/2024	HSBC	(587.836)	(0,01)
USD	221.452	SGD	300.395	05/08/2024	State Street	(532)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(17.542.793)</b>	<b>(0,17)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(14.208.031)</b>	<b>(0,14)</b>

## Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 30/09/2024	4.660	USD	952.551.327	3.412.457	0,03
US 5 Year Note, 30/09/2024	7.355	USD	785.979.435	9.028.743	0,09
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>12.441.200</b>	<b>0,12</b>
US 10 Year Note, 19/09/2024	(3.560)	USD	(393.129.687)	(5.226.828)	(0,05)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2024	(2.565)	USD	(292.870.898)	(4.678.211)	(0,04)
US Long Bond, 19/09/2024	(2.683)	USD	(320.408.891)	(7.193.030)	(0,07)
US Ultra Bond, 19/09/2024	(747)	USD	(94.787.297)	(1.904.070)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(19.002.139)</b>	<b>(0,18)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften</b>				<b>(6.560.939)</b>	<b>(0,06)</b>

## Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf/Verkauf	Zins-(aufwendungen)/-erträge	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
604.000.000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.42-V1	Kauf	(5,00)%	20/06/2029	(38.718.251)	(0,38)
80.500.000	USD	Morgan Stanley	SF Index Settlements	Verkauf	3,00%	18/11/2054	(11.135.835)	(0,12)
106.483.000	USD	Morgan Stanley	SF Index Settlements	Verkauf	3,00%	17/08/2061	(22.350.336)	(0,22)
7.500.000	USD	Citigroup	SF Index Settlements	Verkauf	3,00%	17/08/2061	(1.574.219)	(0,01)
24.500.000	USD	Citigroup	SF Index Settlements	Verkauf	3,00%	17/09/2058	(4.129.739)	(0,03)
32.500.000	USD	Morgan Stanley	SF Index Settlements	Verkauf	3,00%	17/09/2058	(5.478.226)	(0,05)
156.244.000	USD	Citibank	Bank of America Corp. 3,5% 19/04/2026	Kauf	(1,00)%	20/06/2028	(3.024.875)	(0,03)
38.854.000	USD	Citibank	Bank of America Corp. 3,5% 19/04/2026	Kauf	(1,00)%	20/12/2027	(720.510)	(0,01)
<b>Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva</b>							<b>(87.131.991)</b>	<b>(0,85)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Passiva</b>							<b>(87.131.991)</b>	<b>(0,85)</b>



JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
<i>Anleihen</i>					AbbVie, Inc. 2,6% 21/11/2024	USD	3.541.000	3.500.566	0,12
<i>Kanada</i>					American Express Co. 2,25% 04/03/2025	USD	1.055.000	1.032.529	0,04
Enbridge, Inc. 2,5% 15/01/2025	USD	4.268.000	4.193.532	0,15	American Express Co. 3,95% 01/08/2025	USD	10.127.000	9.966.827	0,35
Enbridge, Inc. 2,5% 14/02/2025	USD	11.420.000	11.196.731	0,39	American Honda Finance Corp. 5% 23/05/2025	USD	9.800.000	9.767.959	0,34
TransCanada PipeLines Ltd. 1% 12/10/2024	USD	4.059.000	4.003.932	0,14	Ameriprise Financial, Inc. 3% 02/04/2025	USD	24.416.000	23.949.454	0,83
			<b>19.394.195</b>	<b>0,68</b>	Amphenol Corp. 2,05% 01/03/2025	USD	3.235.000	3.158.272	0,11
<i>Irland</i>					AutoZone, Inc. 3,625% 15/04/2025	USD	13.119.000	12.922.536	0,45
AerCap Ireland Capital DAC 1,65% 29/10/2024	USD	19.772.000	19.501.364	0,68	Capital One Financial Corp. 4,25% 30/04/2025	USD	3.146.000	3.108.053	0,11
			<b>19.501.364</b>	<b>0,68</b>	Cardinal Health, Inc. 3,5% 15/11/2024	USD	5.800.000	5.750.602	0,20
<i>Japan</i>					Cencora, Inc. 3,25% 01/03/2025	USD	13.501.000	13.299.676	0,46
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,193% 25/02/2025	USD	9.340.000	9.139.244	0,32	Chubb INA Holdings LLC 3,15% 15/03/2025	USD	2.899.000	2.853.808	0,10
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 0,953% 19/07/2025	USD	11.430.000	11.401.684	0,40	CVS Health Corp. 5% 01/12/2024	USD	866.000	863.102	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5,063% 12/09/2025	USD	13.969.000	13.946.177	0,49	Dollar General Corp. 4,25% 20/09/2024	USD	6.214.000	6.190.772	0,22
Nomura Holdings, Inc. 2,648% 16/01/2025	USD	18.420.000	18.108.564	0,63	DTE Electric Co. 4,85% 01/12/2026	USD	4.847.000	4.850.799	0,17
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,448% 27/09/2024	USD	1.100.000	1.091.434	0,04	Eastern Energy Gas Holdings LLC 3,6% 15/12/2024	USD	11.144.000	11.035.343	0,38
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 2,55% 10/03/2025	USD	6.007.000	5.887.055	0,20	Eastman Chemical Co. 3,8% 15/03/2025	USD	3.208.000	3.165.435	0,11
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN, 144A 5,759% 16/09/2024	USD	6.742.000	6.747.467	0,23	Elevance Health, Inc. 3,5% 15/08/2024	USD	2.045.000	2.039.052	0,07
			<b>66.321.625</b>	<b>2,31</b>	Elevance Health, Inc. 2,375% 15/01/2025	USD	7.771.000	7.638.538	0,27
<i>Niederlande</i>					Energy Transfer LP 4,75% 15/01/2026	USD	928.000	917.959	0,03
ING Groep NV, FRN 3,869% 28/03/2026	USD	13.948.000	13.753.062	0,48	Entergy Louisiana LLC 0,95% 01/10/2024	USD	4.573.000	4.521.260	0,16
			<b>13.753.062</b>	<b>0,48</b>	Enterprise Products Operating LLC 4,6% 11/01/2027	USD	5.761.000	5.715.824	0,20
<i>Neuseeland</i>					Eversource Energy 2,9% 01/10/2024	USD	8.397.000	8.335.840	0,29
ANZ New Zealand Int'l Ltd., FRN, 144A 5,941% 18/02/2025	USD	9.100.000	9.114.141	0,32	Eversource Energy 3,15% 15/01/2025	USD	5.550.000	5.476.153	0,19
			<b>9.114.141</b>	<b>0,32</b>	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,85% 08/07/2024	USD	958.000	957.657	0,03
<i>Spanien</i>					Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5% 01/04/2025	USD	6.667.000	6.568.977	0,23
Banco Santander SA 2,746% 28/05/2025	USD	7.127.000	6.944.450	0,24	Hewlett Packard Enterprise Co. 5,9% 01/10/2024	USD	8.173.000	8.170.997	0,28
			<b>6.944.450</b>	<b>0,24</b>	Home Depot, Inc. (The) 5,1% 24/12/2025	USD	10.084.000	10.086.193	0,35
<i>Supranational</i>					HP, Inc. 2,2% 17/06/2025	USD	5.826.000	5.635.358	0,20
African Development Bank 3,375% 07/07/2025	USD	17.300.000	16.999.460	0,59	Humana, Inc. 4,5% 01/04/2025	USD	1.990.000	1.975.100	0,07
			<b>16.999.460</b>	<b>0,59</b>	Kimco Realty OP LLC, REIT 3,3% 01/02/2025	USD	2.773.000	2.732.022	0,10
<i>Schweiz</i>					Laboratory Corp. of America Holdings 3,6% 01/02/2025	USD	13.222.000	13.061.699	0,45
UBS AG, FRN, 144A 5,83% 09/08/2024	USD	14.528.000	14.532.174	0,51	Omnicom Group, Inc. 3,65% 01/11/2024	USD	2.020.000	2.006.291	0,07
UBS AG 3,7% 21/02/2025	USD	8.611.000	8.501.959	0,29	ONEOK, Inc. 2,75% 01/09/2024	USD	5.657.000	5.625.028	0,20
UBS Group AG, FRN, 144A 4,49% 05/08/2025	USD	13.422.000	13.401.675	0,47	Oracle Corp. 2,5% 01/04/2025	USD	17.127.000	16.735.461	0,58
			<b>36.435.808</b>	<b>1,27</b>	Phillips 66 3,85% 09/04/2025	USD	15.967.000	15.763.045	0,55
<i>Großbritannien</i>					Quest Diagnostics, Inc. 3,5% 30/03/2025	USD	4.628.000	4.555.258	0,16
Anglo American Capital plc, 144A 3,625% 11/09/2024	USD	1.128.000	1.122.417	0,04	Republic Services, Inc. 3,2% 15/03/2025	USD	2.317.000	2.277.447	0,08
Barclays plc 3,65% 16/03/2025	USD	4.250.000	4.185.489	0,15	Stanley Black & Decker, Inc. 2,3% 24/02/2025	USD	7.710.000	7.542.064	0,26
HSBC Holdings plc, FRN 2,633% 07/11/2025	USD	12.236.000	12.098.249	0,42	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,215% 18/10/2024	USD	5.087.000	5.021.261	0,17
HSBC Holdings plc, FRN 2,999% 10/03/2026	USD	1.294.000	1.270.024	0,04	T-Mobile USA, Inc. 3,5% 15/04/2025	USD	8.330.000	8.190.785	0,29
HSBC Holdings plc, FRN 1,645% 18/04/2026	USD	3.500.000	3.389.439	0,12	Tucson Electric Power Co. 3,05% 15/03/2025	USD	1.049.000	1.031.072	0,04
HSBC Holdings plc, FRN 4,292% 12/09/2026	USD	6.050.000	5.948.264	0,21	US Treasury 4,25% 31/12/2025	USD	23.800.000	23.591.285	0,82
Lloyds Banking Group plc 4,45% 08/05/2025	USD	5.891.000	5.833.985	0,20	US Treasury 4,25% 31/01/2026	USD	27.700.000	27.458.166	0,96
Lloyds Banking Group plc, FRN 3,87% 09/07/2025	USD	2.117.000	2.116.073	0,07	US Treasury 4,625% 15/11/2026	USD	31.600.000	31.634.562	1,10
NatWest Markets plc, 144A 0,8% 12/08/2024	USD	10.028.000	9.969.263	0,35	US Treasury 4,125% 15/02/2027	USD	27.100.000	26.836.939	0,93
NatWest Markets plc, 144A 3,479% 22/03/2025	USD	3.236.000	3.187.462	0,11	US Treasury 4,5% 15/05/2027	USD	40.500.000	40.525.313	1,41
Standard Chartered plc, FRN, 144A 1,822% 23/11/2025	USD	5.737.000	5.646.253	0,20	US Treasury Bill 0% 20/03/2025	USD	26.700.000	25.744.326	0,90
			<b>54.766.918</b>	<b>1,91</b>	Ventas Realty LP, REIT 2,65% 15/01/2025	USD	2.621.000	2.576.101	0,09
					Verizon Communications, Inc. 3,376% 15/02/2025	USD	5.030.000	4.962.816	0,17
					Williams Cos., Inc. (The) 3,9% 15/01/2025	USD	2.686.000	2.661.176	0,09
							<b>453.986.758</b>	<b>15,81</b>	
					<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>697.217.781</b>	<b>24,29</b>
					<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>697.217.781</b>	<b>24,29</b>

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					BPCE SA, FRN, 144A 6,282% 25/09/2025	USD	3.355.000	3.376.834	0,12
<i>Anleihen</i>					Credit Agricole SA, 144A 5,568% 28/02/2025	USD	16.205.000	16.184.241	0,56
<i>Australien</i>					Societe Generale SA, 144A 2,625% 16/10/2024	USD	9.979.000	9.886.791	0,34
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 4,829% 03/02/2025	USD	8.967.000	8.929.906	0,31	Societe Generale SA, 144A 2,625% 22/01/2025	USD	1.577.000	1.544.974	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 5,878% 18/03/2026	USD	12.241.000	12.269.216	0,43	Societe Generale SA, 144A 4,351% 13/06/2025	USD	2.293.000	2.267.601	0,08
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 5,375% 03/07/2025	USD	1.891.000	1.892.548	0,07				<b>89.704.632</b>	<b>3,12</b>
Commonwealth Bank of Australia, FRN, 144A 6,033% 10/01/2025	USD	5.773.000	5.783.560	0,20	<i>Japan</i>				
Commonwealth Bank of Australia, FRN, 144A 5,774% 07/07/2025	USD	1.096.000	1.096.696	0,04	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5,719% 20/02/2026	USD	4.107.000	4.107.154	0,14
Macquarie Bank Ltd., 144A 5,272% 02/07/2027	USD	8.156.000	8.178.339	0,28	Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2,839% 16/07/2025	USD	1.151.000	1.149.526	0,04
Macquarie Group Ltd., 144A 6,207% 22/11/2024	USD	23.828.000	23.861.928	0,83	Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2,226% 25/05/2026	USD	8.431.000	8.176.283	0,29
National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 5,974% 10/12/2025	USD	7.672.000	7.698.639	0,27	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,464% 13/01/2026	USD	2.319.000	2.322.031	0,08
National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 5,907% 29/01/2026	USD	14.300.000	14.319.054	0,50	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 5,65% 09/03/2026	USD	7.656.000	7.711.157	0,27
National Australia Bank Ltd. 4,75% 10/12/2025	USD	4.075.000	4.055.555	0,14				<b>23.466.151</b>	<b>0,82</b>
Telstra Corp. Ltd., 144A 3,125% 07/04/2025	USD	3.930.000	3.860.080	0,13	<i>Niederlande</i>				
Westpac Banking Corp., FRN, 144A 5,907% 29/01/2026	USD	28.243.000	28.314.090	0,99	Cooperatieve Rabobank UA 5% 13/01/2025	USD	5.978.000	5.957.795	0,21
			<b>120.259.611</b>	<b>4,19</b>	Cooperatieve Rabobank UA 3,375% 21/05/2025	USD	2.650.000	2.602.642	0,09
<i>Kanada</i>					Cooperatieve Rabobank UA 4,85% 09/01/2026	USD	7.623.000	7.587.590	0,27
Bank of Montreal 1,85% 01/05/2025	USD	3.113.000	3.020.343	0,11	EDP Finance BV, 144A 3,625% 15/07/2024	USD	14.159.000	14.145.326	0,49
Bank of Montreal, FRN 6,062% 12/12/2024	USD	2.941.000	2.946.145	0,10				<b>30.293.353</b>	<b>1,06</b>
Bank of Montreal, FRN 5,868% 10/01/2025	USD	13.750.000	13.762.702	0,48	<i>Neuseeland</i>				
Bank of Montreal, FRN 6,262% 25/09/2025	USD	5.185.000	5.219.221	0,18	Westpac New Zealand Ltd., 144A 5,132% 26/02/2027	USD	5.735.000	5.729.756	0,20
Bank of Montreal, FRN 6,483% 11/12/2026	USD	7.806.000	7.916.495	0,28				<b>5.729.756</b>	<b>0,20</b>
Bank of Nova Scotia (The) 2,2% 03/02/2025	USD	642.000	628.946	0,02	<i>Norwegen</i>				
Bank of Nova Scotia (The) 3,45% 11/04/2025	USD	1.607.000	1.580.755	0,06	DNB Bank ASA, FRN, 144A 0,856% 30/09/2025	USD	1.100.000	1.086.396	0,04
Bank of Nova Scotia (The) 1,3% 11/06/2025	USD	4.302.000	4.136.896	0,14				<b>1.086.396</b>	<b>0,04</b>
Bank of Nova Scotia (The) 5,45% 12/06/2025	USD	9.914.000	9.905.437	0,34	<i>Spanien</i>				
Bank of Nova Scotia (The) 4,75% 02/02/2026	USD	9.154.000	9.067.149	0,32	Banco Santander SA, FRN 5,742% 30/06/2024	USD	8.400.000	8.400.000	0,29
Bank of Nova Scotia (The), FRN 5,736% 31/07/2024	USD	10.900.000	10.901.757	0,38				<b>8.400.000</b>	<b>0,29</b>
Bank of Nova Scotia (The), FRN 6,443% 12/06/2025	USD	12.038.000	12.116.586	0,42	<i>Schweden</i>				
Canadian Imperial Bank of Commerce 3,3% 07/04/2025	USD	423.000	415.832	0,01	Svenska Handelsbanken AB, 144A 5,25% 15/06/2026	USD	2.068.000	2.072.653	0,07
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,237% 28/06/2027	USD	7.982.000	7.988.911	0,28				<b>2.072.653</b>	<b>0,07</b>
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, FRN, 144A 5,278% 23/01/2026	USD	25.086.000	25.019.872	0,87	<i>Schweiz</i>				
National Bank of Canada 5,25% 17/01/2025	USD	9.663.000	9.638.382	0,34	UBS AG, FRN, 144A 5,838% 13/01/2025	USD	1.500.000	1.501.082	0,05
National Bank of Canada, FRN 6,212% 25/03/2027	USD	21.931.000	21.922.519	0,76	UBS AG, FRN 6,253% 11/09/2025	USD	1.844.000	1.856.513	0,07
Nutrien Ltd. 3% 01/04/2025	USD	11.742.000	11.516.377	0,40				<b>3.357.595</b>	<b>0,12</b>
Royal Bank of Canada, FRN 5,717% 29/07/2024	USD	2.888.000	2.888.438	0,10	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Royal Bank of Canada, FRN 5,803% 21/01/2025	USD	20.130.000	20.121.847	0,70	American Honda Finance Corp., FRN 6,142% 23/04/2025	USD	4.800.000	4.814.805	0,17
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 5,674% 10/09/2024	USD	7.200.000	7.202.235	0,25	American Honda Finance Corp., FRN 5,807% 29/04/2025	USD	2.630.000	2.631.481	0,09
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 5,883% 10/10/2025	USD	17.102.000	17.116.112	0,60	American Honda Finance Corp., FRN 5,945% 14/08/2025	USD	5.200.000	5.209.489	0,18
			<b>205.032.957</b>	<b>7,14</b>	American Honda Finance Corp., FRN 5,903% 10/10/2025	USD	4.460.000	4.463.378	0,16
<i>Frankreich</i>					Amgen, Inc. 5,25% 02/03/2025	USD	9.488.000	9.467.498	0,33
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,935% 26/01/2026	USD	6.563.000	6.515.938	0,23	Bank of America Corp., FRN 3,093% 01/10/2025	USD	3.131.000	3.109.866	0,11
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,896% 13/07/2026	USD	9.835.000	9.929.305	0,35	Bank of New York Mellon (The), FRN 5,802% 13/03/2026	USD	8.661.000	8.666.926	0,30
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,088% 23/01/2027	USD	8.403.000	8.380.796	0,29	BMW US Capital LLC, FRN, 144A 5,929% 02/04/2026	USD	8.296.000	8.325.959	0,29
BNP Paribas SA, 144A 3,375% 09/01/2025	USD	1.960.000	1.932.819	0,07	Brambles USA, Inc., 144A 4,125% 23/10/2025	USD	3.758.000	3.688.744	0,13
BPCE SA, 144A 5,029% 15/01/2025	USD	27.892.000	27.819.689	0,97	Bristol-Myers Squibb Co., FRN 5,831% 20/02/2026	USD	3.722.000	3.735.027	0,13
BPCE SA, 144A 5,203% 18/01/2027	USD	1.868.000	1.865.644	0,06	Caterpillar Financial Services Corp., FRN 5,795% 14/11/2024	USD	7.846.000	7.853.242	0,27
					Caterpillar Financial Services Corp., FRN 5,824% 06/01/2025	USD	2.373.000	2.376.258	0,08

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Cigna Group (The) 3,25% 15/04/2025	USD	10.474.000	10.288.744	0,36	New York Life Global Funding, FRN, 144A 5,948% 16/01/2026	USD	8.854.000	8.878.506	0,31
Citibank NA, FRN 5,946% 30/04/2026	USD	10.680.000	10.694.074	0,37	Newmont Corp., 144A 5,3% 15/03/2026	USD	3.441.000	3.444.474	0,12
Citigroup, Inc., FRN 1,281% 03/11/2025	USD	4.382.000	4.314.048	0,15	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,051% 01/03/2025	USD	22.065.000	22.107.002	0,77
Citigroup, Inc., FRN 3,29% 17/03/2026	USD	1.300.000	1.277.394	0,04	Pacific Life Global Funding II, 144A 1,2% 24/06/2025	USD	2.407.000	2.310.502	0,08
Citigroup, Inc., FRN 6,814% 01/07/2026	USD	5.277.000	5.331.284	0,19	Pacific Life Global Funding II, FRN, 144A 5,941% 27/03/2026	USD	11.114.000	11.125.128	0,39
Citizens Bank NA, FRN 5,284% 26/01/2026	USD	8.530.000	8.483.228	0,30	Pacific Life Global Funding II, FRN, 144A 6,407% 28/07/2026	USD	8.373.000	8.457.303	0,29
Corebridge Global Funding, 144A 5,35% 24/06/2026	USD	12.297.000	12.300.229	0,43	Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 3,45% 01/07/2024	USD	1.347.000	1.347.000	0,05
Corebridge Global Funding, 144A 5,75% 02/07/2026	USD	3.006.000	3.020.985	0,11	Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 2,7% 01/11/2024	USD	5.700.000	5.636.999	0,20
Corebridge Global Funding, FRN, 144A 6,612% 25/09/2026	USD	6.300.000	6.381.379	0,22	Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 3,95% 10/03/2025	USD	6.569.000	6.487.912	0,23
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 1,625% 13/12/2024	USD	5.307.000	5.213.606	0,18	Principal Life Global Funding II, 144A 1,375% 10/01/2025	USD	1.358.000	1.329.163	0,05
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5,2% 17/01/2025	USD	2.780.000	2.772.809	0,10	Principal Life Global Funding II, 144A 5% 16/01/2027	USD	1.484.000	1.481.706	0,05
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 3,5% 07/04/2025	USD	2.280.000	2.242.797	0,08	Principal Life Global Funding II, FRN, 144A 6,234% 28/08/2025	USD	10.435.000	10.488.250	0,37
Dell International LLC 4% 15/07/2024	USD	5.364.000	5.360.299	0,19	Public Storage Operating Co., REIT, FRN 5,991% 25/07/2025	USD	5.581.000	5.599.064	0,19
DTE Energy Co., STEP 2,529% 01/10/2024	USD	2.174.000	2.154.046	0,07	Reliance Standard Life Global Funding II, 144A 2,75% 07/05/2025	USD	8.108.000	7.909.474	0,28
DTE Energy Co., STEP, FRN 4,22% 01/11/2024	USD	11.142.000	11.077.406	0,39	Reliance Standard Life Global Funding II, 144A 5,243% 02/02/2026	USD	850.000	841.846	0,03
ERAC USA Finance LLC, 144A 3,8% 01/11/2025	USD	2.612.000	2.556.985	0,09	Roper Technologies, Inc. 2,35% 15/09/2024	USD	1.846.000	1.833.371	0,06
Evergy, Inc. 2,45% 15/09/2024	USD	2.752.000	2.732.491	0,10	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,625% 01/03/2025	USD	2.367.000	2.363.316	0,08
Exelon Corp. 3,95% 15/06/2025	USD	3.475.000	3.419.090	0,12	Schlumberger Holdings Corp., 144A 4% 21/12/2025	USD	3.485.000	3.417.242	0,12
Fiserv, Inc. 2,75% 01/07/2024	USD	11.279.000	11.279.000	0,39	State Street Corp., FRN 2,354% 01/11/2025	USD	10.247.000	10.125.028	0,35
Georgia Power Co., FRN 6,13% 08/05/2025	USD	7.933.000	7.963.727	0,28	State Street Corp., FRN 2,901% 30/03/2026	USD	10.643.000	10.416.009	0,36
Glencore Funding LLC, 144A 4% 16/04/2025	USD	1.528.000	1.507.613	0,05	Toyota Motor Credit Corp. 3,4% 14/04/2025	USD	8.421.000	8.294.651	0,29
Goldman Sachs Bank USA, FRN 6,088% 18/03/2027	USD	6.402.000	6.407.569	0,22	Toyota Motor Credit Corp., FRN 5,86% 22/08/2024	USD	12.484.000	12.490.262	0,43
Goldman Sachs Bank USA, FRN 5,414% 21/05/2027	USD	8.500.000	8.495.184	0,30	Toyota Motor Credit Corp., FRN 5,869% 16/10/2024	USD	7.498.000	7.508.275	0,26
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,829% 10/09/2024	USD	11.840.000	11.840.216	0,41	Toyota Motor Credit Corp., FRN 5,69% 14/04/2025	USD	2.584.000	2.586.304	0,09
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,444% 10/08/2026	USD	6.208.000	6.237.325	0,22	TTX Co., 144A 3,6% 15/01/2025	USD	3.845.000	3.800.444	0,13
Hyundai Capital America, 144A 1% 17/09/2024	USD	5.934.000	5.873.424	0,20	Volkswagen Group of America Finance LLC, FRN, 144A 6,283% 12/09/2025	USD	10.575.000	10.642.125	0,37
Hyundai Capital America, 144A 5,8% 26/06/2025	USD	2.235.000	2.239.158	0,08	Volkswagen Group of America Finance LLC, FRN, 144A 6,166% 20/03/2026	USD	5.847.000	5.868.561	0,20
Hyundai Capital America, 144A 6% 11/07/2025	USD	3.200.000	3.213.087	0,11	Wells Fargo & Co., FRN 2,164% 11/02/2026	USD	10.653.000	10.426.142	0,36
Hyundai Capital America, 144A 6,25% 03/11/2025	USD	4.125.000	4.160.299	0,14	Wells Fargo Bank NA 5,55% 01/08/2025	USD	5.416.000	5.427.101	0,19
Hyundai Capital America, 144A 5,45% 24/06/2026	USD	9.163.000	9.162.635	0,32	Wells Fargo Bank NA 4,811% 15/01/2026	USD	7.668.000	7.628.063	0,27
Interstate Power and Light Co. 3,25% 01/12/2024	USD	10.000.000	9.907.846	0,34	Wells Fargo Bank NA, FRN 6,393% 11/12/2026	USD	7.060.000	7.147.423	0,25
Jackson National Life Global Funding, 144A 5,6% 10/04/2026	USD	5.690.000	5.685.049	0,20	Xcel Energy, Inc. 3,3% 01/06/2025	USD	8.995.000	8.802.118	0,31
Jackson National Life Global Funding, 144A 5,55% 02/07/2027	USD	6.552.000	6.549.567	0,23				<b>600.097.922</b>	<b>20,90</b>
John Deere Capital Corp., FRN 5,843% 22/10/2025	USD	19.400.000	19.443.082	0,68				<b>1.089.501.026</b>	<b>37,95</b>
John Deere Capital Corp., FRN 5,767% 06/03/2026	USD	17.600.000	17.643.318	0,61	<i>Anleihen insgesamt</i>				
Marriott International, Inc. 5,75% 01/05/2025	USD	1.401.000	1.402.581	0,05	<i>Einlagezertifikate</i>				
MassMutual Global Funding II, FRN, 144A 6,383% 10/07/2026	USD	15.224.000	15.364.478	0,54	<i>Australien</i>				
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 4,9% 09/01/2026	USD	7.678.000	7.650.166	0,27	National Australia Bank Ltd., FRN 5,86% 16/10/2024	USD	15.947.000	15.966.404	0,56
Metropolitan Life Global Funding I, FRN, 144A 5,971% 09/04/2026	USD	6.115.000	6.122.777	0,21	Westpac Banking Corp. 5,4% 09/04/2025	USD	4.980.000	4.978.946	0,17
Microchip Technology, Inc. 0,983% 01/09/2024	USD	6.400.000	6.345.999	0,22	Westpac Banking Corp., FRN 5,61% 21/02/2025	USD	10.988.000	10.995.113	0,38
Morgan Stanley, FRN 5,901% 22/01/2025	USD	9.075.000	9.080.211	0,32				<b>31.940.463</b>	<b>1,11</b>
Morgan Stanley, FRN 2,72% 22/07/2025	USD	7.263.000	7.249.855	0,25	<i>Kanada</i>				
Morgan Stanley, FRN 0,864% 21/10/2025	USD	943.000	928.582	0,03	Bank of Montreal 5,85% 12/07/2024	USD	11.208.000	11.209.209	0,39
Morgan Stanley, FRN 2,63% 18/02/2026	USD	1.300.000	1.274.958	0,04	Bank of Nova Scotia (The), FRN 5,68% 04/06/2025	USD	7.454.000	7.454.432	0,26
Morgan Stanley, FRN 2,188% 28/04/2026	USD	9.572.000	9.301.985	0,32	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 5,64% 04/03/2025	USD	8.000.000	8.003.825	0,28
Morgan Stanley Bank NA 5,479% 16/07/2025	USD	562.000	563.093	0,02	Toronto-Dominion Bank (The) 6% 20/09/2024	USD	2.112.000	2.113.439	0,07
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., FRN 6,051% 07/05/2025	USD	6.336.000	6.357.054	0,22				<b>28.780.905</b>	<b>1,00</b>
New York Life Global Funding, 144A 3,855% 26/08/2024	USD	4.228.000	4.216.490	0,15					
New York Life Global Funding, FRN, 144A 5,973% 21/04/2025	USD	6.428.000	6.447.263	0,22					

**JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Curaçao</i>					<i>Commercial Papers</i>				
First Abu Dhabi Bank PJSC, FRN 5,61% 07/11/2024	USD	10.421.000	10.424.543	0,36					
			<b>10.424.543</b>	<b>0,36</b>					
<i>Frankreich</i>					<i>Australien</i>				
BNP Paribas SA 5,34% 08/10/2024	USD	13.208.000	13.200.597	0,46	Commonwealth Bank of Australia, 144A 0% 22/07/2024	USD	11.899.000	11.856.923	0,41
BNP Paribas SA 5,15% 31/12/2024	USD	2.811.000	2.805.307	0,10	Macquarie Bank Ltd., 144A 0% 20/08/2024	USD	5.466.000	5.422.405	0,19
BNP Paribas SA, FRN 5,65% 07/03/2025	USD	2.250.000	2.250.791	0,08	National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 5,69% 09/04/2025	USD	5.769.000	5.771.421	0,20
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 5,55% 11/04/2025	USD	1.651.000	1.651.574	0,06				<b>23.050.749</b>	<b>0,80</b>
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 5,58% 25/04/2025	USD	2.650.000	2.651.988	0,09	<i>Kanada</i>				
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, FRN 5,94% 01/08/2025	USD	7.185.000	7.206.869	0,25	Brookfield Corporate Treasury Ltd., 144A 0% 27/09/2024	USD	9.471.000	9.332.092	0,33
Credit Industriel et Commercial 5,6% 16/04/2025	USD	7.673.000	7.678.090	0,27	National Bank of Canada, 144A 0% 01/04/2025	USD	3.645.000	3.498.387	0,12
Credit Industriel et Commercial 5,6% 29/04/2025	USD	3.286.000	3.288.607	0,11	Royal Bank of Canada, 144A 0% 16/09/2024	USD	28.000.000	27.668.978	0,96
			<b>40.733.823</b>	<b>1,42</b>	TELUS Corp., 144A 0% 13/12/2024	USD	4.292.000	4.180.456	0,15
					Toronto-Dominion Bank (The), 144A 0% 23/08/2024	USD	21.416.000	21.236.490	0,74
								<b>65.916.403</b>	<b>2,30</b>
<i>Japan</i>					<i>Chile</i>				
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 5,73% 03/04/2025	USD	3.965.000	3.968.183	0,14	Banco Santander Chile, 144A 0% 03/10/2024	USD	3.780.000	3.720.220	0,13
Mizuho Bank Ltd. 5,35% 16/07/2024	USD	8.481.000	8.480.581	0,29				<b>3.720.220</b>	<b>0,13</b>
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 6,04% 12/07/2024	USD	6.225.000	6.226.440	0,22	<i>Frankreich</i>				
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 6,06% 07/08/2024	USD	2.244.000	2.245.481	0,08	BNP Paribas SA 0% 02/08/2024	USD	4.395.000	4.372.413	0,15
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,68% 18/03/2025	USD	9.808.000	9.815.135	0,34	Credit Agricole Corporate and Investment Bank 0% 04/10/2024	USD	13.671.000	13.472.247	0,47
			<b>30.735.820</b>	<b>1,07</b>	Credit Industriel et Commercial, 144A 0% 06/02/2025	USD	5.266.000	5.088.582	0,18
					LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 144A 0% 03/01/2025	USD	1.393.000	1.354.730	0,05
<i>Niederlande</i>					LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 144A 0% 21/01/2025	USD	4.880.000	4.733.835	0,16
Coöperatieve Rabobank UA 5,95% 02/07/2024	USD	9.132.000	9.132.617	0,32	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 144A 0% 17/03/2025	USD	3.932.000	3.784.827	0,13
Coöperatieve Rabobank UA 5,95% 12/09/2024	USD	11.108.000	11.115.243	0,39	Societe Generale SA, 144A 0% 07/02/2025	USD	3.816.000	3.691.979	0,13
Coöperatieve Rabobank UA 5,39% 08/04/2025	USD	2.491.000	2.490.096	0,08	Societe Generale SA, 144A 0% 29/05/2025	USD	14.897.000	14.189.102	0,49
			<b>22.737.956</b>	<b>0,79</b>				<b>50.687.715</b>	<b>1,76</b>
<i>Südkorea</i>					<i>Neuseeland</i>				
Keb Hana Bank 0% 23/09/2024	USD	20.000.000	19.739.301	0,69	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 0% 22/10/2024	USD	21.225.000	20.859.506	0,73
Kookmin Bank, FRN 5,86% 23/04/2025	USD	3.518.000	3.518.640	0,12				<b>20.859.506</b>	<b>0,73</b>
Kookmin Bank, FRN 5,9% 27/05/2025	USD	6.438.000	6.438.375	0,23	<i>Norwegen</i>				
Kookmin Bank, FRN 5,89% 09/06/2025	USD	3.698.000	3.697.347	0,13	DNB Bank ASA, 144A 0% 07/02/2025	USD	15.891.000	15.375.539	0,54
Shinhan Bank, FRN 5,86% 28/04/2025	USD	4.282.000	4.283.724	0,15	DNB Bank ASA, 144A 0% 29/05/2025	USD	25.024.000	23.836.270	0,83
Shinhan Bank, FRN 5,89% 09/06/2025	USD	6.960.000	6.960.069	0,24				<b>39.211.809</b>	<b>1,37</b>
			<b>44.637.456</b>	<b>1,56</b>	<i>Singapur</i>				
<i>Schweden</i>					DBS Bank Ltd., 144A 0% 21/08/2024	USD	42.082.000	41.745.858	1,45
Skandinaviska Enskilda Banken AB 5,38% 19/03/2025	USD	3.824.000	3.819.544	0,13	DBS Bank Ltd., 144A 0% 30/08/2024	USD	10.184.000	10.089.160	0,35
Svenska Handelsbanken AB 5,385% 19/03/2025	USD	3.538.000	3.535.417	0,13				<b>51.835.018</b>	<b>1,80</b>
Svenska Handelsbanken AB, FRN 5,57% 31/10/2024	USD	6.555.000	6.557.697	0,23	<i>Spanien</i>				
Svenska Handelsbanken AB, FRN 5,69% 23/01/2025	USD	11.514.000	11.523.159	0,40	Banco Santander SA, 144A 0% 11/10/2024	USD	12.000.000	11.810.545	0,41
Svenska Handelsbanken AB, FRN 5,62% 26/02/2025	USD	11.186.000	11.189.433	0,39				<b>11.810.545</b>	<b>0,41</b>
			<b>36.625.250</b>	<b>1,28</b>	<i>Schweden</i>				
<i>Großbritannien</i>					Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 0% 10/07/2024	USD	17.650.000	17.618.984	0,62
Barclays Bank plc 6% 08/08/2024	USD	26.800.000	26.809.393	0,93	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 0% 23/04/2025	USD	2.756.000	2.637.008	0,09
Lloyds Bank plc 6,07% 02/10/2024	USD	2.400.000	2.402.562	0,08	Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 22/08/2024	USD	9.038.000	8.965.342	0,31
Lloyds Bank plc, FRN 6% 15/08/2024	USD	1.888.000	1.889.280	0,07				<b>29.221.334</b>	<b>1,02</b>
Lloyds Bank plc, FRN 5,91% 30/10/2025	USD	8.350.000	8.362.577	0,29	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
			<b>39.463.812</b>	<b>1,37</b>	Northern Trust Co.(The) 5,4% 20/09/2024	USD	17.426.000	17.419.612	0,61
								<b>17.419.612</b>	<b>0,61</b>
<i>Einlagenzertifikate insgesamt</i>			<b>303.499.640</b>	<b>10,57</b>					

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens																																																
<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>																																																				
First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 08/08/2024	USD	3.693.000	3.670.517	0,13	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>																																																				
First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 08/10/2024	USD	20.581.000	20.265.330	0,70	<i>Luxemburg</i>																																																				
First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 28/02/2025	USD	7.750.000	7.473.758	0,26	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	138.375.705	138.375.705	4,82																																																
			<b>31.409.605</b>	<b>1,09</b>				<b>138.375.705</b>	<b>4,82</b>																																																
<i>Großbritannien</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>																																																				
Lloyds Bank plc, 144A 0% 12/02/2025	USD	12.471.000	12.052.492	0,42				<b>138.375.705</b>	<b>4,82</b>																																																
NatWest Markets plc, 144A 0% 22/07/2024	USD	1.870.000	1.863.377	0,06	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>																																																				
NatWest Markets plc, 144A 0% 23/10/2024	USD	11.900.000	11.694.845	0,41	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>																																																				
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 144A 0% 24/09/2024	USD	8.891.000	8.770.871	0,31	<b>Bankguthaben</b>																																																				
			<b>34.381.585</b>	<b>1,20</b>	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>																																																				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<b>Nettovermögen insgesamt</b>																																																				
ABN AMRO Funding USA LLC, 144A 0% 06/01/2025	USD	15.362.000	14.922.802	0,52	<b>2.870.781.148</b>																																																				
American Electric Power Co., Inc., 144A 0% 23/09/2024	USD	9.296.000	9.170.351	0,32	<b>100,00</b>																																																				
Bank of New York Mellon (The), FRN 5,69% 09/05/2025	USD	8.225.000	8.228.465	0,29	†Fonds einer verbundenen Partei.																																																				
Bofa Securities, Inc. 0% 26/02/2025	USD	2.000.000	1.928.675	0,07	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024</th> <th>% des Nettovermögens</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Vereinigte Staaten von Amerika</td><td>45,20</td></tr> <tr><td>Kanada</td><td>11,12</td></tr> <tr><td>Frankreich</td><td>6,30</td></tr> <tr><td>Australien</td><td>6,10</td></tr> <tr><td>Luxemburg</td><td>4,82</td></tr> <tr><td>Großbritannien</td><td>4,48</td></tr> <tr><td>Japan</td><td>4,20</td></tr> <tr><td>Schweden</td><td>2,37</td></tr> <tr><td>Niederlande</td><td>2,33</td></tr> <tr><td>Singapur</td><td>1,80</td></tr> <tr><td>Südkorea</td><td>1,56</td></tr> <tr><td>Norwegen</td><td>1,41</td></tr> <tr><td>Schweiz</td><td>1,39</td></tr> <tr><td>Neuseeland</td><td>1,25</td></tr> <tr><td>Vereinigte Arabische Emirate</td><td>1,09</td></tr> <tr><td>Spanien</td><td>0,94</td></tr> <tr><td>Irland</td><td>0,68</td></tr> <tr><td>Supranational</td><td>0,59</td></tr> <tr><td>Curaçao</td><td>0,36</td></tr> <tr><td>Chile</td><td>0,13</td></tr> <tr><td><b>Wertpapierbestand insgesamt</b></td><td><b>98,12</b></td></tr> <tr><td><b>Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)</b></td><td><b>1,88</b></td></tr> <tr><td><b>Summe</b></td><td><b>100,00</b></td></tr> </tbody> </table>					Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Nettovermögens	Vereinigte Staaten von Amerika	45,20	Kanada	11,12	Frankreich	6,30	Australien	6,10	Luxemburg	4,82	Großbritannien	4,48	Japan	4,20	Schweden	2,37	Niederlande	2,33	Singapur	1,80	Südkorea	1,56	Norwegen	1,41	Schweiz	1,39	Neuseeland	1,25	Vereinigte Arabische Emirate	1,09	Spanien	0,94	Irland	0,68	Supranational	0,59	Curaçao	0,36	Chile	0,13	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>98,12</b>	<b>Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)</b>	<b>1,88</b>	<b>Summe</b>	<b>100,00</b>
Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Nettovermögens																																																								
Vereinigte Staaten von Amerika	45,20																																																								
Kanada	11,12																																																								
Frankreich	6,30																																																								
Australien	6,10																																																								
Luxemburg	4,82																																																								
Großbritannien	4,48																																																								
Japan	4,20																																																								
Schweden	2,37																																																								
Niederlande	2,33																																																								
Singapur	1,80																																																								
Südkorea	1,56																																																								
Norwegen	1,41																																																								
Schweiz	1,39																																																								
Neuseeland	1,25																																																								
Vereinigte Arabische Emirate	1,09																																																								
Spanien	0,94																																																								
Irland	0,68																																																								
Supranational	0,59																																																								
Curaçao	0,36																																																								
Chile	0,13																																																								
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>98,12</b>																																																								
<b>Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)</b>	<b>1,88</b>																																																								
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>																																																								
Bofa Securities, Inc. 0% 29/05/2025	USD	26.006.000	24.745.974	0,86																																																					
Citigroup Global Markets, Inc., 144A 0% 19/09/2024	USD	3.022.000	2.984.210	0,10																																																					
Citigroup Global Markets, Inc., 144A 0% 03/06/2025	USD	7.242.000	6.888.292	0,24																																																					
CNH Industrial Capital LLC, 144A 0% 05/08/2024	USD	4.548.000	4.521.307	0,16																																																					
CNH Industrial Capital LLC, 144A 0% 04/11/2024	USD	4.223.000	4.137.275	0,14																																																					
Coca-Cola Co. (The), 144A 0% 13/11/2024	USD	29.563.000	28.969.971	1,01																																																					
EIDP, Inc., 144A 0% 13/12/2024	USD	10.436.000	10.172.574	0,35																																																					
Enel Finance America LLC, 144A 0% 04/11/2024	USD	4.945.000	4.846.621	0,17																																																					
Enel Finance America LLC, 144A 0% 18/11/2024	USD	5.962.000	5.830.626	0,20																																																					
General Motors Financial Co., Inc., 144A 0% 27/11/2024	USD	4.998.000	4.878.678	0,17																																																					
Glencore Funding LLC, 144A 0% 08/07/2024	USD	2.817.000	2.812.665	0,10																																																					
Glencore Funding LLC, 144A 0% 30/08/2024	USD	11.800.000	11.682.832	0,41																																																					
Henkel Corp., 144A 0% 18/10/2024	USD	1.820.000	1.790.068	0,06																																																					
Henkel of America, Inc., 144A 0% 30/09/2024	USD	16.391.000	16.164.518	0,56																																																					
Henkel of America, Inc., 144A 0% 26/11/2024	USD	4.017.000	3.928.295	0,14																																																					
HSBC USA, Inc., 144A 0% 27/09/2024	USD	2.600.000	2.563.825	0,09																																																					
HSBC USA, Inc., 144A 0% 20/05/2025	USD	9.809.000	9.339.454	0,33																																																					
HSBC USA, Inc., 144A 0% 03/06/2025	USD	2.500.000	2.375.536	0,08																																																					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton, Inc., 144A 0% 17/09/2024	USD	9.738.000	9.620.954	0,34																																																					
UnitedHealth Group, Inc. 0% 23/08/2024	USD	26.593.000	26.370.634	0,92																																																					
Walt Disney Co. (The), 144A 0% 21/01/2025	USD	7.450.000	7.218.335	0,25																																																					
			<b>226.092.937</b>	<b>7,88</b>																																																					
<i>Commercial Papers insgesamt</i>			<b>588.197.426</b>	<b>20,49</b>																																																					
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>1.981.198.092</b>	<b>69,01</b>																																																					



JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	100.000	USD	106.836	01/07/2024	State Street	158	-
EUR	28.255	USD	30.225	03/07/2024	Citibank	8	-
EUR	49.999.549	USD	53.560.147	05/08/2024	HSBC	25.780	-
EUR	82.492	USD	88.363	05/08/2024	Morgan Stanley	46	-
HKD	51.505	USD	6.592	03/07/2024	Barclays	4	-
HKD	31.565.389	USD	4.040.671	03/07/2024	BNP Paribas	1.529	-
HKD	4.062.050	USD	31.718.962	03/07/2024	HSBC	184	-
HKD	31.718.962	USD	4.066.007	05/08/2024	HSBC	102	-
SGD	9.867.700	USD	7.282.925	05/08/2024	HSBC	9.053	-
SGD	15.561	USD	11.491	05/08/2024	Morgan Stanley	8	-
USD	7.106	EUR	6.619	03/07/2024	HSBC	24	-
USD	677.589	GBP	535.450	02/07/2024	Citibank	1.075	-
USD	13.993	GBP	11.034	03/07/2024	Barclays	53	-
USD	125.780.070	GBP	99.507.175	03/07/2024	Citibank	57.003	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>95.027</b>	<b>-</b>
EUR	79.991	USD	87.047	03/07/2024	HSBC	(1.457)	-
EUR	48.947.407	USD	52.992.706	03/07/2024	Morgan Stanley	(619.037)	(0,02)
EUR	1.050.515	USD	1.144.343	03/07/2024	Standard Chartered	(20.293)	-
GBP	3.391.370	USD	4.316.487	03/07/2024	Barclays	(31.636)	-
GBP	535.450	USD	677.593	03/07/2024	Citibank	(1.075)	-
GBP	102.046.710	USD	129.818.426	03/07/2024	HSBC	(886.765)	(0,03)
GBP	174.678	USD	222.333	03/07/2024	Standard Chartered	(1.635)	-
GBP	99.287.175	USD	125.525.926	05/08/2024	Citibank	(54.233)	(0,01)
HKD	48.238	USD	6.178	03/07/2024	Goldman Sachs	(1)	-
HKD	53.830	USD	6.896	03/07/2024	State Street	(2)	-
SGD	15.571	USD	11.511	03/07/2024	Morgan Stanley	(23)	-
SGD	9.852.129	USD	7.296.160	03/07/2024	HSBC	(27.546)	-
USD	53.476.947	EUR	49.999.549	03/07/2024	HSBC	(22.513)	-
USD	106.846	EUR	100.000	03/07/2024	State Street	(154)	-
USD	8.372.760	GBP	6.630.000	03/07/2024	Morgan Stanley	(3.961)	-
USD	7.271.574	SGD	9.867.700	03/07/2024	HSBC	(8.528)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(1.678.859)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(1.583.832)</b>	<b>(0,06)</b>



JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Lloyds Banking Group plc, FRN 1,627% 11/05/2027	USD	2.085.000	1.939.272	0,04
<i>Anleihen</i>					NatWest Group plc 4,8% 05/04/2026	USD	1.275.000	1.261.185	0,03
<i>Kanada</i>					NatWest Group plc, FRN 4,892% 18/05/2029	USD	667.000	653.976	0,01
Barrick Gold Corp. 6,45% 15/10/2035	USD	709.000	767.907	0,02	NatWest Group plc, FRN 5,808% 13/09/2029	USD	7.540.000	7.665.001	0,17
Canadian Pacific Railway Co. 5,75% 15/03/2033	USD	305.000	317.348	0,01	NatWest Group plc, FRN 5,076% 27/01/2030	USD	1.750.000	1.725.680	0,04
Fortis, Inc. 3,055% 04/10/2026	USD	280.000	266.058	0,01	NatWest Group plc, FRN 4,445% 08/05/2030	USD	3.048.000	2.925.496	0,06
Nutrien Ltd. 4,9% 27/03/2028	USD	2.000.000	1.983.053	0,04	Prudential Funding Asia plc 3,125% 14/04/2030	USD	2.000.000	1.801.911	0,04
Nutrien Ltd. 4,2% 01/04/2029	USD	275.000	264.258	0,01	Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026	USD	3.771.000	3.825.101	0,08
Suncor Energy, Inc. 7,15% 01/02/2032	USD	150.000	165.229	0,00	Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,534% 10/01/2029	USD	3.000.000	3.091.208	0,07
Suncor Energy, Inc. 6,8% 15/05/2038	USD	550.000	593.228	0,01					
TransCanada PipeLines Ltd. 6,2% 15/10/2037	USD	540.000	563.272	0,01					
			<b>4.920.353</b>	<b>0,11</b>				<b>36.080.210</b>	<b>0,78</b>
<i>Kolumbien</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Ecopetrol SA 5,375% 26/06/2026	USD	464.000	456.113	0,01	AbbVie, Inc. 4,5% 14/05/2035	USD	1.624.000	1.545.721	0,03
			<b>456.113</b>	<b>0,01</b>	AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	4.929.000	4.325.898	0,09
<i>Frankreich</i>					AbbVie, Inc. 4,4% 06/11/2042	USD	1.200.000	1.067.497	0,02
Credit Agricole SA, 144A 4,375% 17/03/2025	USD	400.000	395.475	0,01	AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	1.560.000	1.320.261	0,03
TotalEnergies Capital International SA 3,127% 29/05/2050	USD	2.555.000	1.755.654	0,04	Aetna, Inc. 6,75% 15/12/2037	USD	300.000	323.128	0,01
			<b>2.151.129</b>	<b>0,05</b>	Aetna, Inc. 4,5% 15/05/2042	USD	147.000	124.252	0,00
<i>Irland</i>					Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3,8% 15/04/2026	USD	214.000	208.217	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 1,65% 29/10/2024	USD	210.000	207.125	0,00	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3,95% 15/01/2028	USD	1.347.000	1.294.067	0,03
AerCap Ireland Capital DAC 6,5% 15/07/2025	USD	743.000	748.799	0,02	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4,9% 15/12/2030	USD	2.000.000	1.969.329	0,04
AerCap Ireland Capital DAC 4,45% 01/10/2025	USD	958.000	945.673	0,02	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 01/02/2050	USD	1.016.000	766.711	0,02
AerCap Ireland Capital DAC 2,45% 29/10/2026	USD	2.500.000	2.335.387	0,05	Allstate Corp. (The) 5,35% 01/06/2033	USD	805.000	813.587	0,02
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	975.000	889.219	0,02	Ameren Illinois Co. 5,55% 01/07/2054	USD	3.250.000	3.225.230	0,07
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 2,029% 30/09/2027	USD	1.132.000	1.042.773	0,02	American Tower Corp., REIT 3,375% 15/10/2026	USD	437.000	417.949	0,01
			<b>6.168.976</b>	<b>0,13</b>	American Tower Corp., REIT 3,1% 15/06/2050	USD	1.231.000	808.822	0,02
<i>Mexiko</i>					American Tower Corp., REIT 2,95% 15/01/2051	USD	804.000	511.181	0,01
America Movil SAB de CV 3,625% 22/04/2029	USD	1.405.000	1.314.860	0,03	American Water Capital Corp. 3,45% 01/06/2029	USD	365.000	340.513	0,01
America Movil SAB de CV 4,375% 22/04/2049	USD	966.000	819.361	0,02	American Water Capital Corp. 6,593% 15/10/2037	USD	125.000	140.243	0,00
Grupo Televisa SAB 8,5% 11/03/2032	USD	263.000	299.634	0,00	American Water Capital Corp. 4% 01/12/2046	USD	375.000	300.057	0,01
Mexico Government Bond 4,75% 08/03/2044	USD	648.000	524.954	0,01	Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7% 01/02/2036	USD	3.903.000	3.753.720	0,08
Mexico Government Bond 4,35% 15/01/2047	USD	36.000	27.239	0,00	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 4,625% 01/02/2044	USD	150.000	136.020	0,00
Mexico Government Bond 5,75% 12/10/2110	USD	566.000	472.639	0,01	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,375% 15/04/2038	USD	1.000.000	920.271	0,02
			<b>3.458.687</b>	<b>0,07</b>	Arrow Electronics, Inc. 3,25% 08/09/2024	USD	469.000	466.332	0,01
<i>Niederlande</i>					AT&T, Inc. 2,3% 01/06/2027	USD	5.180.000	4.798.324	0,10
ING Groep NV, FRN 6,083% 11/09/2027	USD	846.000	856.619	0,02	AT&T, Inc. 1,65% 01/02/2028	USD	485.000	431.948	0,01
			<b>856.619</b>	<b>0,02</b>	AT&T, Inc. 2,75% 01/06/2031	USD	2.320.000	1.999.478	0,04
<i>Singapur</i>					AT&T, Inc. 2,25% 01/02/2032	USD	3.220.000	2.631.106	0,06
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,3% 19/05/2053	USD	4.270.000	4.178.182	0,09	AT&T, Inc. 3,5% 01/06/2041	USD	1.382.000	1.069.429	0,02
			<b>4.178.182</b>	<b>0,09</b>	AT&T, Inc. 3,65% 01/06/2051	USD	3.168.000	2.273.807	0,05
<i>Spanien</i>					Atmos Energy Corp. 4,15% 15/01/2043	USD	690.000	587.727	0,01
Banco Santander SA 2,746% 28/05/2025	USD	2.000.000	1.948.772	0,04	Bank of America NA 6% 15/10/2036	USD	1.800.000	1.909.479	0,04
Banco Santander SA 5,147% 18/08/2025	USD	600.000	596.085	0,01	Berkshire Hathaway Energy Co. 6,125% 01/04/2036	USD	1.437.000	1.517.523	0,03
Banco Santander SA, FRN 1,722% 14/09/2027	USD	800.000	734.686	0,02	Berkshire Hathaway Finance Corp. 4,3% 15/05/2043	USD	312.000	277.260	0,01
			<b>3.279.543</b>	<b>0,07</b>	Berkshire Hathaway Finance Corp. 3,85% 15/03/2052	USD	2.640.000	2.074.764	0,04
<i>Großbritannien</i>					Boston Scientific Corp. 4,55% 01/03/2039	USD	721.000	678.998	0,01
Barclays plc, FRN 5,829% 09/05/2027	USD	1.500.000	1.504.634	0,03	BP Capital Markets America, Inc. 4,893% 11/09/2033	USD	1.565.000	1.534.675	0,03
Barclays plc, FRN 6,224% 09/05/2034	USD	3.000.000	3.096.407	0,07	Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	1.620.000	1.621.627	0,03
HSBC Holdings plc 6,1% 14/01/2042	USD	3.155.000	3.393.355	0,07	Bristol-Myers Squibb Co. 5,65% 22/02/2064	USD	2.440.000	2.421.682	0,05
HSBC Holdings plc, FRN 7,39% 03/11/2028	USD	2.460.000	2.607.255	0,06	Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3,85% 01/02/2025	USD	900.000	890.388	0,02
Lloyds Banking Group plc 4,582% 10/12/2025	USD	600.000	589.729	0,01	Brookfield Finance LLC 3,45% 15/04/2050	USD	1.080.000	754.089	0,02
					Burlington Northern Santa Fe LLC 7,95% 15/08/2030	USD	250.000	289.996	0,01
					Burlington Northern Santa Fe LLC 6,15% 01/05/2037	USD	870.000	947.323	0,02
					Burlington Northern Santa Fe LLC 5,75% 01/05/2040	USD	700.000	727.230	0,02
					Campbell Soup Co. 3,125% 24/04/2050	USD	470.000	310.647	0,01

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Capital One Financial Corp. 4,2% 29/10/2025	USD	350.000	343.103	0,01	General Motors Financial Co., Inc. 5,6% 18/06/2031	USD	4.500.000	4.488.749	0,10
CenterPoint Energy Resources Corp. 5,85% 15/01/2041	USD	250.000	257.787	0,01	Global Payments, Inc. 4,8% 01/04/2026	USD	1.880.000	1.858.748	0,04
Cleveland Electric Illuminating Co. (The) 5,95% 15/12/2036	USD	425.000	436.010	0,01	Global Payments, Inc. 3,2% 15/08/2029	USD	4.145.000	3.732.477	0,08
CMS Energy Corp. 3% 15/05/2026	USD	219.000	209.800	0,00	Global Payments, Inc. 5,3% 15/08/2029	USD	710.000	707.780	0,02
CMS Energy Corp. 2,95% 15/02/2027	USD	387.000	363.711	0,01	Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030	USD	488.000	426.994	0,01
Columbia Pipeline Group, Inc. 5,8% 01/06/2045	USD	1.550.000	1.534.738	0,03	Global Payments, Inc. 2,9% 15/11/2031	USD	937.000	789.746	0,02
Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5,7% 15/06/2040	USD	173.000	174.543	0,00	Halliburton Co. 4,75% 01/08/2043	USD	430.000	383.655	0,01
Constellation Brands, Inc. 4,75% 09/05/2032	USD	390.000	376.985	0,01	Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 6,1% 01/10/2041	USD	600.000	629.611	0,01
Constellation Brands, Inc. 4,5% 09/05/2047	USD	490.000	417.173	0,01	Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 4,3% 15/04/2043	USD	500.000	427.792	0,01
COPT Defense Properties LP, REIT 2% 15/01/2029	USD	660.000	561.913	0,01	HCA, Inc. 5,375% 01/02/2025	USD	1.880.000	1.874.159	0,04
COPT Defense Properties LP, REIT 2,75% 15/04/2031	USD	3.203.000	2.667.861	0,06	HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028	USD	7.000.000	7.085.778	0,15
Corning, Inc. 3,9% 15/11/2049	USD	2.044.000	1.568.349	0,03	HCA, Inc. 5,6% 01/04/2034	USD	2.000.000	2.004.072	0,04
Crown Castle, Inc., REIT 4% 01/03/2027	USD	228.000	220.836	0,00	HCA, Inc. 5,125% 15/06/2039	USD	2.000.000	1.872.372	0,04
Crown Castle, Inc., REIT 5,8% 01/03/2034	USD	1.455.000	1.480.962	0,03	HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047	USD	190.000	178.939	0,00
CVS Health Corp. 4,3% 25/03/2028	USD	285.000	276.079	0,01	HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051	USD	170.000	115.511	0,00
CVS Health Corp. 5,125% 21/02/2030	USD	818.000	812.917	0,02	Home Depot, Inc. (The) 3,625% 15/04/2052	USD	1.945.000	1.462.934	0,03
CVS Health Corp. 5,25% 21/02/2033	USD	2.600.000	2.556.984	0,06	J M Smucker Co. (The) 6,2% 15/11/2033	USD	1.180.000	1.247.881	0,03
CVS Health Corp. 5,05% 25/03/2048	USD	4.205.000	3.668.576	0,08	Jersey Central Power & Light Co. 6,15% 01/06/2037	USD	320.000	334.124	0,01
Dominion Energy, Inc. 2,85% 15/08/2026	USD	183.000	174.060	0,00	Kellanova 5,25% 01/03/2033	USD	2.219.000	2.221.817	0,05
Dominion Energy, Inc. 4,9% 01/08/2041	USD	111.000	98.907	0,00	Kinder Morgan, Inc. 7,8% 01/08/2031	USD	2.400.000	2.727.911	0,06
Dominion Energy, Inc. 5,25% 01/08/2033	USD	785.000	772.925	0,02	Kroger Co. (The) 5,4% 15/07/2040	USD	114.000	111.968	0,00
Duke Energy Carolinas LLC 6,45% 15/10/2032	USD	100.000	107.879	0,00	Kroger Co. (The) 4,45% 01/02/2047	USD	1.220.000	1.022.787	0,02
Duke Energy Corp. 2,65% 01/09/2026	USD	810.000	766.705	0,02	Lear Corp. 2,6% 15/01/2032	USD	865.000	714.770	0,02
Duke Energy Progress LLC 4,1% 15/05/2042	USD	189.000	156.696	0,00	LYB International Finance III LLC 3,625% 01/04/2051	USD	2.705.000	1.894.076	0,04
Duke Energy Progress LLC 2,9% 15/08/2051	USD	1.255.000	793.701	0,02	Marathon Oil Corp. 6,8% 15/03/2032	USD	241.000	264.095	0,01
DuPont de Nemours, Inc. 5,319% 15/11/2038	USD	843.000	877.672	0,02	Markel Group, Inc. 5% 05/04/2046	USD	1.000.000	897.924	0,02
Eaton Corp. 4,15% 15/03/2033	USD	146.000	137.740	0,00	Martin Marietta Materials, Inc. 3,45% 01/06/2027	USD	666.000	638.274	0,01
Eaton Corp. 5,8% 15/03/2037	USD	100.000	104.162	0,00	Masco Corp. 6,5% 15/08/2032	USD	1.000.000	1.072.668	0,02
Edison International 5,25% 15/11/2028	USD	2.225.000	2.212.508	0,05	McDonald's Corp. 4,7% 09/12/2035	USD	547.000	523.922	0,01
Elevance Health, Inc. 4,101% 01/03/2028	USD	885.000	858.323	0,02	McDonald's Corp. 6,3% 15/10/2037	USD	179.000	193.562	0,00
Elevance Health, Inc. 4,625% 15/05/2042	USD	344.000	306.692	0,01	MetLife, Inc. 6,5% 15/12/2032	USD	616.000	676.215	0,01
Elevance Health, Inc. 4,375% 01/12/2047	USD	201.000	169.375	0,00	Molson Coors Beverage Co. 4,2% 15/07/2046	USD	930.000	755.091	0,02
Eli Lilly & Co. 5% 09/02/2054	USD	1.800.000	1.748.831	0,04	Morgan Stanley 4,3% 27/01/2045	USD	1.125.000	965.414	0,02
Eli Lilly & Co. 4,95% 27/02/2063	USD	1.720.000	1.626.597	0,04	Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032	USD	2.080.000	1.679.693	0,04
Energy Transfer LP 6,1% 15/02/2042	USD	800.000	794.117	0,02	MPLX LP 5,5% 01/06/2034	USD	3.650.000	3.623.954	0,08
Energy Transfer LP 6% 15/06/2048	USD	650.000	635.870	0,01	Nevada Power Co. 6,65% 01/04/2036	USD	200.000	217.267	0,00
Eni USA, Inc. 7,3% 15/11/2027	USD	1.030.000	1.096.114	0,02	Nevada Power Co. 5,375% 15/09/2040	USD	365.000	354.293	0,01
Entergy Corp. 2,95% 01/09/2026	USD	220.000	209.019	0,00	NiSource, Inc. 5,8% 01/02/2042	USD	628.000	621.380	0,01
Entergy Louisiana LLC 2,4% 01/10/2026	USD	532.000	501.014	0,01	NNN REIT, Inc. 5,6% 15/10/2033	USD	950.000	952.954	0,02
Entergy Louisiana LLC 3,12% 01/09/2027	USD	320.000	302.995	0,01	NNN REIT, Inc., REIT 3,6% 15/12/2026	USD	1.000.000	961.435	0,02
Entergy Louisiana LLC 3,05% 01/06/2031	USD	314.000	275.804	0,01	Occidental Petroleum Corp. 3% 15/02/2027	USD	2.000.000	1.873.247	0,04
Entergy Louisiana LLC 4% 15/03/2033	USD	330.000	298.904	0,01	Occidental Petroleum Corp. 4,3% 15/08/2039	USD	1.074.000	881.114	0,02
Entergy Louisiana LLC 2,9% 15/03/2051	USD	1.040.000	641.623	0,01	Ohio Edison Co. 6,875% 15/07/2036	USD	350.000	395.621	0,01
Entergy Mississippi LLC 5,85% 01/06/2054	USD	1.010.000	1.021.810	0,02	ONEOK Partners LP 6,65% 01/10/2036	USD	910.000	972.375	0,02
Enterprise Products Operating LLC 7,55% 15/04/2038	USD	847.000	1.014.417	0,02	Oracle Corp. 3,6% 01/04/2040	USD	1.800.000	1.400.802	0,03
Enterprise Products Operating LLC 5,75% 01/03/2035	USD	1.245.000	1.287.128	0,03	Oracle Corp. 4% 15/07/2046	USD	1.070.000	828.109	0,02
Essex Portfolio LP, REIT 2,65% 15/03/2032	USD	4.000.000	3.338.162	0,07	Oracle Corp. 4,375% 15/05/2055	USD	940.000	745.494	0,02
Fidelity National Information Services, Inc. 4,5% 15/08/2046	USD	2.360.000	1.975.061	0,04	Pacific Gas and Electric Co. 2,95% 01/03/2026	USD	4.765.000	4.564.762	0,10
Florida Power & Light Co. 3,3% 30/05/2027	USD	670.000	639.629	0,01	Pacific Gas and Electric Co. 5,8% 15/05/2034	USD	387.000	387.566	0,01
Florida Power & Light Co. 5,4% 01/09/2035	USD	700.000	710.223	0,02	Pacific Gas and Electric Co. 3,75% 15/08/2042	USD	451.000	328.543	0,01
General Motors Financial Co., Inc. 5% 09/04/2027	USD	1.900.000	1.885.142	0,04	Pacific Gas and Electric Co. 4,3% 15/03/2045	USD	770.000	600.150	0,01
General Motors Financial Co., Inc. 5,8% 23/06/2028	USD	7.850.000	7.967.962	0,17	Pacific Gas and Electric Co. 4% 01/12/2046	USD	1.500.000	1.097.639	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 2,35% 08/01/2031	USD	1.197.000	988.212	0,02	Pacific Gas and Electric Co. 6,75% 15/01/2053	USD	1.000.000	1.054.947	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 5,75% 08/02/2031	USD	1.225.000	1.234.234	0,03	Parker-Hannifin Corp. 4,1% 01/03/2047	USD	416.000	336.978	0,01
General Motors Financial Co., Inc. 2,7% 10/06/2031	USD	2.615.000	2.177.181	0,05	Phillips 66 4,875% 15/11/2044	USD	85.000	76.626	0,00
					PPL Electric Utilities Corp. 5,25% 15/05/2053	USD	1.785.000	1.729.039	0,04
					Precision Castparts Corp. 4,375% 15/06/2045	USD	250.000	222.506	0,00
					Progress Energy, Inc. 7% 30/10/2031	USD	300.000	327.749	0,01
					Prologis LP, REIT 2,125% 15/10/2050	USD	525.000	282.657	0,01
					Public Storage Operating Co., REIT 2,25% 09/11/2031	USD	1.062.000	882.679	0,02
					Quanta Services, Inc. 2,35% 15/01/2032	USD	2.295.000	1.881.128	0,04
					Quest Diagnostics, Inc. 6,4% 30/11/2033	USD	1.300.000	1.399.841	0,03
					Realty Income Corp., REIT 3,25% 15/01/2031	USD	1.480.000	1.317.263	0,03
					Resolution Funding Corp. 0% 15/01/2030	USD	4.000.000	3.107.671	0,07

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Resolution Funding Corp. 0% 15/04/2030	USD	200.000	153.612	0,00	US Treasury 3,875% 15/08/2040	USD	1.250.000	1.175.488	0,03
Safehold GL Holdings LLC, REIT 2,8% 15/06/2031	USD	5.000.000	4.212.139	0,09	US Treasury 4,25% 15/11/2040	USD	6.500.000	6.388.789	0,14
San Diego Gas & Electric Co. 6,125% 15/09/2037	USD	150.000	152.612	0,00	US Treasury 4,75% 15/02/2041	USD	3.000.000	3.124.102	0,07
San Diego Gas & Electric Co. 3,95% 15/11/2041	USD	218.000	177.206	0,00	US Treasury 2,25% 15/05/2041	USD	14.800.000	10.882.625	0,24
Sempra 5,4% 01/08/2026	USD	2.220.000	2.220.321	0,05	US Treasury 3,75% 15/08/2041	USD	10.000.000	9.167.187	0,20
Sherwin-Williams Co. (The) 4,55% 01/08/2045	USD	1.821.000	1.558.543	0,03	US Treasury 2,375% 15/02/2042	USD	30.660.000	22.677.022	0,49
SITE Centers Corp., REIT 3,625% 01/02/2025	USD	345.000	340.548	0,01	US Treasury 3,25% 15/05/2042	USD	12.000.000	10.131.094	0,22
Southern California Edison Co. 3,65% 01/03/2028	USD	800.000	761.057	0,02	US Treasury 3,375% 15/08/2042	USD	12.000.000	10.288.125	0,22
Southern California Edison Co. 6% 15/01/2034	USD	150.000	156.699	0,00	US Treasury 2,75% 15/11/2042	USD	34.895.000	27.173.800	0,59
Southern California Edison Co. 5,55% 15/01/2036	USD	530.000	530.752	0,01	US Treasury 3,125% 15/02/2043	USD	31.010.000	25.500.880	0,55
Southern California Edison Co. 4,05% 15/03/2042	USD	900.000	731.420	0,02	US Treasury 3,625% 15/08/2043	USD	45.890.000	40.505.095	0,88
Southern California Edison Co. 5,875% 01/12/2053	USD	2.797.000	2.838.333	0,06	US Treasury 3,625% 15/02/2044	USD	9.348.000	8.223.684	0,18
Southern Co. (The) 5,7% 15/03/2034	USD	1.155.000	1.181.937	0,03	US Treasury 3% 15/11/2044	USD	634.000	503.262	0,01
Southern Co. Gas Capital Corp. 5,875% 15/03/2041	USD	550.000	558.390	0,01	US Treasury 2,875% 15/08/2045	USD	495.000	382.378	0,01
Southern Co. Gas Capital Corp. 4,4% 01/06/2043	USD	167.000	140.017	0,00	US Treasury 2,25% 15/08/2046	USD	2.450.000	1.663.464	0,04
Southern Co. Gas Capital Corp. 3,95% 01/10/2046	USD	188.000	143.321	0,00	US Treasury 3% 15/02/2047	USD	488.000	380.526	0,01
Southern Power Co. 5,15% 15/09/2041	USD	871.000	819.734	0,02	US Treasury 3% 15/02/2048	USD	1.330.000	1.029.971	0,02
Tennessee Valley Authority 5,88% 01/04/2036	USD	2.548.000	2.830.164	0,06	US Treasury 2,875% 15/05/2049	USD	22.296.000	16.775.998	0,36
Tennessee Valley Authority 4,625% 15/09/2060	USD	433.000	408.689	0,01	US Treasury 2,25% 15/08/2049	USD	1.880.000	1.239.074	0,03
Tennessee Valley Authority 4,25% 15/09/2065	USD	438.000	382.548	0,01	US Treasury 2,375% 15/11/2049	USD	19.005.000	12.870.691	0,28
Toledo Edison Co. (The) 6,15% 15/05/2037	USD	600.000	636.899	0,01	US Treasury 2% 15/02/2050	USD	12.454.000	7.721.237	0,17
Tyson Foods, Inc. 5,7% 15/03/2034	USD	1.860.000	1.866.405	0,04	US Treasury 1,375% 15/08/2050	USD	2.615.000	1.368.278	0,03
UDR, Inc., REIT 2,95% 01/09/2026	USD	276.000	262.111	0,01	US Treasury 1,625% 15/11/2050	USD	14.815.000	8.292.060	0,18
UDR, Inc., REIT 3,5% 15/01/2028	USD	1.380.000	1.303.849	0,03	US Treasury 1,875% 15/02/2051	USD	30.489.000	18.187.999	0,39
Union Carbide Corp. 7,75% 01/10/2096	USD	650.000	802.896	0,02	US Treasury 2,375% 15/05/2051	USD	8.480.000	5.699.984	0,12
UnitedHealth Group, Inc. 5,875% 15/02/2053	USD	1.095.000	1.156.240	0,02	US Treasury 2% 15/08/2051	USD	9.200.000	5.643.445	0,12
UnitedHealth Group, Inc. 5,05% 15/04/2053	USD	2.890.000	2.720.405	0,06	US Treasury 2,25% 15/02/2052	USD	51.870.000	33.735.762	0,73
US Treasury 2% 30/06/2024	USD	1.068.000	1.068.000	0,02	US Treasury 2,875% 15/05/2052	USD	4.445.000	3.323.072	0,07
US Treasury 4,25% 31/12/2024	USD	10.000.000	9.945.944	0,22	US Treasury 3% 15/08/2052	USD	24.055.000	18.457.514	0,40
US Treasury 2,125% 15/05/2025	USD	24.685.000	24.053.145	0,52	US Treasury 3,625% 15/02/2053	USD	10.000.000	8.673.047	0,19
US Treasury 1,625% 15/02/2026	USD	639.100	607.632	0,01	Valero Energy Corp. 7,5% 15/04/2032	USD	251.000	285.140	0,01
US Treasury 0,5% 28/02/2026	USD	56.600.000	52.751.863	1,14	Ventas Realty LP, REIT 4,125% 15/01/2026	USD	43.000	42.076	0,00
US Treasury 2,5% 28/02/2026	USD	1.565.000	1.508.146	0,03	Ventas Realty LP, REIT 3,25% 15/10/2026	USD	108.000	102.815	0,00
US Treasury 0,75% 30/04/2026	USD	980.000	912.434	0,02	Verizon Communications, Inc. 2,1% 22/03/2028	USD	367.000	331.263	0,01
US Treasury 4,625% 15/09/2026	USD	1.720.000	1.720.067	0,04	Verizon Communications, Inc. 3,15% 22/03/2030	USD	2.915.000	2.640.831	0,06
US Treasury 1,75% 31/12/2026	USD	18.861.000	17.632.088	0,38	Verizon Communications, Inc. 5,05% 09/05/2033	USD	4.185.000	4.155.569	0,09
US Treasury 2,25% 15/02/2027	USD	1.460.000	1.379.016	0,03	Verizon Communications, Inc. 2,65% 20/11/2040	USD	2.481.000	1.731.139	0,04
US Treasury 0,5% 30/04/2027	USD	22.000.000	19.700.312	0,43	Virginia Electric and Power Co. 6% 15/05/2037	USD	200.000	208.605	0,00
US Treasury 2,75% 31/07/2027	USD	86.658.000	82.465.580	1,78	Welltower OP LLC, REIT 2,7% 15/02/2027	USD	2.050.000	1.936.126	0,04
US Treasury 3,125% 31/08/2027	USD	13.825.000	13.294.682	0,29	Welltower OP LLC, REIT 4,95% 01/09/2048	USD	1.372.000	1.263.985	0,03
US Treasury 2,25% 15/11/2027	USD	40.000.000	37.306.250	0,81	Williams Cos., Inc. (The) 2,6% 15/03/2031	USD	1.140.000	969.232	0,02
US Treasury 3,875% 30/11/2027	USD	15.000.000	14.752.148	0,32	WP Carey, Inc., REIT 4,25% 01/10/2026	USD	4.400.000	4.293.144	0,09
US Treasury 3,875% 31/12/2027	USD	30.000.000	29.503.711	0,64	Xylem, Inc. 3,25% 01/11/2026	USD	166.000	158.979	0,00
US Treasury 1,75% 15/01/2028	USD	1.500.000	2.212.095	0,05				<b>1.419.801.135</b>	<b>30,71</b>
US Treasury 1,25% 31/03/2028	USD	20.065.000	17.920.553	0,39	<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>1.481.350.947</b>	<b>32,04</b>
US Treasury 1,25% 30/04/2028	USD	92.170.000	82.142.912	1,78	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>1.481.350.947</b>	<b>32,04</b>
US Treasury 2,875% 15/05/2028	USD	7.360.400	6.974.266	0,15	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
US Treasury 1,25% 30/06/2028	USD	24.971.500	22.165.620	0,48	<i>Anleihen</i>				
US Treasury 3,75% 31/12/2028	USD	25.000.000	24.448.242	0,53	<i>Australien</i>				
US Treasury 2,5% 15/01/2029	USD	1.000.000	1.489.000	0,03	APA Infrastructure Ltd., 144A 4,25% 15/07/2027	USD	895.000	873.535	0,02
US Treasury 2,75% 31/05/2029	USD	775.000	722.809	0,02	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 4,4% 19/05/2026	USD	2.130.000	2.087.149	0,04
US Treasury 3,25% 30/06/2029	USD	23.000.000	21.938.945	0,47	GAFI Bond Issuer Pty. Ltd., REIT, 144A 3,4% 30/09/2026	USD	826.000	791.283	0,02
US Treasury 2,625% 31/07/2029	USD	12.035.000	11.135.666	0,24	Macquarie Bank Ltd., FRN, 144A 3,052% 03/03/2036	USD	1.565.000	1.306.418	0,03
US Treasury 3,125% 31/08/2029	USD	13.645.000	12.922.241	0,28	Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 5,033% 15/01/2030	USD	4.000.000	3.952.541	0,09
US Treasury 4% 31/10/2029	USD	19.645.000	19.392.531	0,42	Scentre Group Trust 1, REIT, 144A 3,5% 12/02/2025	USD	1.700.000	1.676.998	0,04
US Treasury 3,875% 30/11/2029	USD	22.250.000	21.818.906	0,47	Scentre Group Trust 2, REIT, FRN, 144A 4,75% 24/09/2080	USD	1.951.000	1.885.561	0,04
US Treasury 1,5% 15/02/2030	USD	27.330.000	23.573.193	0,51	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 144A 3,375% 30/04/2025	USD	1.200.000	1.177.643	0,02
US Treasury 0,625% 15/08/2030	USD	2.715.000	2.187.696	0,05				<b>13.751.128</b>	<b>0,30</b>
US Treasury 1,625% 15/05/2031	USD	12.825.000	10.832.115	0,23					
US Treasury 1,25% 15/08/2031	USD	11.390.000	9.304.429	0,20					
US Treasury 1,375% 15/11/2031	USD	11.322.000	9.273.426	0,20					
US Treasury 1,875% 15/02/2032	USD	35.900.000	30.350.926	0,66					
US Treasury 2,875% 15/05/2032	USD	53.995.000	48.994.135	1,06					
US Treasury 2,75% 15/08/2032	USD	51.170.000	45.867.109	0,99					
US Treasury 3,5% 15/02/2033	USD	21.880.000	20.665.062	0,45					
US Treasury 4,5% 15/11/2033	USD	86.940.000	88.468.243	1,91					
US Treasury 4% 15/02/2034	USD	9.565.000	9.366.227	0,20					
US Treasury 1,125% 15/05/2040	USD	11.045.000	6.912.833	0,15					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Kanada</i>					<i>Finnland</i>				
Air Canada Pass-Through Trust, 144A 4,125% 15/11/2026	USD	2.853.481	2.800.521	0,06	Nordea Bank Abp, 144A 5,375% 22/09/2027	USD	3.587.000	3.613.261	0,08
Air Canada Pass-Through Trust, 144A 3,6% 15/09/2028	USD	8.556.772	8.137.134	0,18				<b>3.613.261</b>	<b>0,08</b>
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2017-1, 144A 3,55% 15/07/2031	USD	1.801.747	1.617.720	0,03	<i>Frankreich</i>				
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2017-2, 144A 3,3% 15/07/2031	USD	588.370	539.330	0,01	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 1,604% 04/10/2026	USD	2.845.000	2.621.524	0,06
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3,439% 13/05/2041	USD	1.190.000	912.544	0,02	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,79% 13/07/2028	USD	2.830.000	2.895.751	0,06
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3,8% 25/01/2050	USD	2.525.000	1.920.057	0,04	BNP Paribas SA, FRN, 144A 1,323% 13/01/2027	USD	848.000	792.453	0,02
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3,625% 13/05/2051	USD	1.325.000	973.420	0,02	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,335% 12/06/2029	USD	2.500.000	2.504.811	0,05
Bank of Nova Scotia (The) 4,85% 01/02/2030	USD	3.064.000	3.024.884	0,07	BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,159% 15/09/2029	USD	3.415.000	2.991.760	0,06
Brookfield Finance, Inc. 3,9% 25/01/2028	USD	422.000	403.899	0,01	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,176% 09/01/2030	USD	1.870.000	1.856.613	0,04
Brookfield Finance, Inc. 4,85% 29/03/2029	USD	1.089.000	1.073.717	0,02	BNP Paribas SA, FRN, 144A 3,132% 20/01/2033	USD	1.438.000	1.219.485	0,03
Brookfield Finance, Inc. 4,7% 20/09/2047	USD	69.000	59.408	0,00	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,894% 05/12/2034	USD	2.650.000	2.738.075	0,06
CGI, Inc. 2,3% 14/09/2031	USD	3.025.000	2.426.828	0,05	BPCE SA, 144A 4,625% 11/07/2024	USD	1.100.000	1.099.214	0,02
Element Fleet Management Corp., 144A 6,271% 26/06/2026	USD	6.745.000	6.825.259	0,15	BPCE SA, FRN, 144A 1,652% 06/10/2026	USD	1.734.000	1.641.924	0,04
Element Fleet Management Corp., 144A 6,319% 04/12/2028	USD	2.000.000	2.074.966	0,04	BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	8.100.000	8.113.306	0,18
Enbridge, Inc. 5,7% 08/03/2033	USD	2.120.000	2.151.775	0,05	BPCE SA, FRN, 144A 6,714% 19/10/2029	USD	3.000.000	3.120.758	0,07
Enbridge, Inc. 5,625% 05/04/2034	USD	2.605.000	2.621.296	0,06	BPCE SA, FRN, 144A 2,277% 20/01/2032	USD	2.495.000	2.027.192	0,04
Enbridge, Inc. 5,95% 05/04/2054	USD	2.140.000	2.154.489	0,05	BPCE SA, FRN, 144A 5,936% 30/05/2035	USD	2.705.000	2.716.015	0,06
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 5,7% 14/03/2028	USD	1.900.000	1.927.800	0,04	Credit Agricole SA, 144A 4,375% 17/03/2025	USD	1.920.000	1.898.281	0,04
Fortis, Inc. 3,055% 04/10/2026	USD	1.126.000	1.069.933	0,02	Credit Agricole SA, FRN, 144A 1,247% 26/01/2027	USD	6.207.000	5.794.244	0,12
National Bank of Canada 5,6% 18/12/2028	USD	3.490.000	3.537.790	0,08	Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316% 03/10/2029	USD	1.790.000	1.844.198	0,04
Nutrien Ltd. 4% 15/12/2026	USD	850.000	824.451	0,02	Electricite de France SA, 144A 5,95% 22/04/2034	USD	1.985.000	2.013.096	0,04
Nutrien Ltd. 4,125% 15/03/2035	USD	500.000	450.359	0,01	Societe Generale SA, 144A 3% 22/01/2030	USD	364.000	315.400	0,01
Nutrien Ltd. 5% 01/04/2049	USD	400.000	358.843	0,01	Societe Generale SA, FRN, 144A 1,488% 14/12/2026	USD	9.442.000	8.836.305	0,19
Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust, 144A 3,875% 20/03/2027	USD	804.000	778.944	0,02	Societe Generale SA, FRN, 144A 1,792% 09/06/2027	USD	865.000	798.997	0,02
TransCanada PipeLines Ltd. 4,75% 15/05/2038	USD	1.150.000	1.066.943	0,02	Societe Generale SA, FRN, 144A 5,634% 19/01/2030	USD	4.000.000	3.959.426	0,09
			<b>49.732.310</b>	<b>1,08</b>	Societe Generale SA, FRN, 144A 2,889% 09/06/2032	USD	2.085.000	1.712.201	0,04
<i>Kaimaninseln</i>					Societe Generale SA, FRN, 144A 6,066% 19/01/2035	USD	1.865.000	1.860.220	0,04
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,5% 15/01/2026	USD	13.086.000	12.995.995	0,28	TotalEnergies Capital International SA 2,986% 29/06/2041	USD	2.750.000	2.022.733	0,04
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,125% 21/02/2026	USD	1.380.000	1.298.752	0,03	TotalEnergies Capital International SA 3,461% 12/07/2049	USD	1.450.000	1.072.816	0,02
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026	USD	1.830.000	1.779.839	0,04				<b>68.466.798</b>	<b>1,48</b>
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,375% 01/05/2026	USD	4.814.000	4.689.627	0,10	<i>Deutschland</i>				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,528% 18/11/2027	USD	13.361.000	12.047.054	0,26	Deutsche Bank AG 5,414% 10/05/2029	USD	2.235.000	2.240.107	0,05
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 01/03/2029	USD	2.300.000	2.295.387	0,05	Deutsche Bank AG, FRN 2,129% 24/11/2026	USD	1.940.000	1.842.948	0,04
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 15/11/2029	USD	1.295.000	1.291.183	0,03	Deutsche Bank AG, FRN 7,146% 13/07/2027	USD	2.865.000	2.938.417	0,07
CK Hutchison International 16 Ltd., 144A 2,75% 03/10/2026	USD	1.050.000	996.386	0,02	Deutsche Bank AG, FRN 6,72% 18/01/2029	USD	1.050.000	1.086.780	0,02
HERO Funding Trust, Series 2017-1A 'A2', 144A 4,46% 20/09/2047	USD	1.408.704	1.283.626	0,03	Deutsche Bank AG, FRN 6,819% 20/11/2029	USD	1.880.000	1.961.539	0,04
Renew, Series 2017-1A 'A', 144A 3,67% 20/09/2052	USD	696.388	638.448	0,01	Deutsche Telekom AG, 144A 3,625% 21/01/2050	USD	799.000	597.151	0,01
			<b>39.316.297</b>	<b>0,85</b>				<b>10.666.942</b>	<b>0,23</b>
<i>Chile</i>					<i>Hongkong</i>				
Chile Government Bond 2,55% 27/01/2032	USD	1.272.000	1.072.464	0,03	AIA Group Ltd., 144A 3,2% 16/09/2040	USD	1.475.000	1.091.980	0,02
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 6,44% 26/01/2036	USD	1.880.000	1.951.885	0,04				<b>1.091.980</b>	<b>0,02</b>
			<b>3.024.349</b>	<b>0,07</b>	<i>Irland</i>				
<i>Dänemark</i>					AerCap Ireland Capital DAC 2,45% 29/10/2026	USD	790.000	737.982	0,01
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,298% 01/04/2028	USD	3.240.000	3.143.495	0,07	AerCap Ireland Capital DAC 6,1% 15/01/2027	USD	3.610.000	3.670.253	0,08
Danske Bank A/S, FRN, 144A 5,705% 01/03/2030	USD	4.100.000	4.126.605	0,09	AerCap Ireland Capital DAC 5,75% 06/06/2028	USD	2.800.000	2.838.136	0,06
			<b>7.270.100</b>	<b>0,16</b>	AerCap Ireland Capital DAC 5,1% 19/01/2029	USD	765.000	760.002	0,02
					AerCap Ireland Capital DAC 3,3% 30/01/2032	USD	920.000	795.254	0,02



JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
AIB Group plc, FRN, 144A 7,583% 14/10/2026	USD	2.375.000	2.428.328	0,05	Mexico Government Bond 6,338% 04/05/2053	USD	389.000	370.729	0,01
AIB Group plc, FRN, 144A 5,871% 28/03/2035	USD	2.000.000	2.000.822	0,04	Mexico Government Bond 3,771% 24/05/2061	USD	1.811.000	1.128.977	0,02
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6,253% 16/09/2026	USD	4.618.000	4.641.547	0,10				<b>11.622.164</b>	<b>0,25</b>
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 5,601% 20/03/2030	USD	5.000.000	4.990.920	0,11					
			<b>22.863.244</b>	<b>0,49</b>					
<i>Israel</i>					<i>Niederlande</i>				
Israel Government Bond 5,5% 18/09/2033	USD	1.680.000	1.799.061	0,04	ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 6,575% 13/10/2026	USD	4.200.000	4.245.951	0,09
			<b>1.799.061</b>	<b>0,04</b>	ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 6,339% 18/09/2027	USD	2.000.000	2.029.036	0,04
					ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 2,47% 13/12/2029	USD	2.200.000	1.943.004	0,04
<i>Italien</i>					Airbus SE, 144A 3,95% 10/04/2047	USD	210.000	173.092	0,00
UniCredit SpA, FRN, 144A 2,569% 22/09/2026	USD	2.800.000	2.688.603	0,06	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 5,564% 28/02/2029	USD	6.500.000	6.548.487	0,14
UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	510.000	476.195	0,01	Cooperatieve Rabobank UA 4,375% 04/08/2025	USD	501.000	493.540	0,01
			<b>3.164.798</b>	<b>0,07</b>	Cooperatieve Rabobank UA 3,75% 21/07/2026	USD	1.257.000	1.211.832	0,03
					Enel Finance International NV, 144A 3,5% 06/04/2028	USD	745.000	699.184	0,02
<i>Japan</i>					ING Groep NV 3,95% 29/03/2027	USD	650.000	628.869	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,048% 17/07/2030	USD	3.120.000	2.620.123	0,06	ING Groep NV, FRN 1,726% 01/04/2027	USD	695.000	650.839	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3,751% 18/07/2039	USD	1.280.000	1.082.139	0,02	ING Groep NV, FRN 6,114% 11/09/2034	USD	1.600.000	1.662.477	0,04
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 1,234% 22/05/2027	USD	2.291.000	2.120.665	0,05	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 4,4% 27/05/2045	USD	250.000	223.259	0,01
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 5,778% 06/07/2029	USD	1.640.000	1.667.377	0,04				<b>20.509.570</b>	<b>0,44</b>
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2,869% 13/09/2030	USD	1.872.000	1.662.080	0,04	<i>Neuseeland</i>				
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 5,739% 27/05/2031	USD	3.210.000	3.273.273	0,07	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 5,355% 14/08/2028	USD	2.600.000	2.636.100	0,06
Nomura Holdings, Inc. 2,648% 16/01/2025	USD	2.072.000	2.036.968	0,04	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 2,55% 13/02/2030	USD	3.246.000	2.855.532	0,06
Nomura Holdings, Inc. 6,07% 12/07/2028	USD	7.000.000	7.186.517	0,16				<b>5.491.632</b>	<b>0,12</b>
Nomura Holdings, Inc. 2,679% 16/07/2030	USD	1.640.000	1.402.265	0,03	<i>Norwegen</i>				
ORIX Corp. 3,7% 18/07/2027	USD	500.000	479.763	0,01	Aker BP ASA, 144A 2% 15/07/2026	USD	701.000	652.995	0,01
Sumitomo Life Insurance Co., FRN, 144A 4% 14/09/2077	USD	1.000.000	945.427	0,02				<b>652.995</b>	<b>0,01</b>
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,716% 14/09/2028	USD	4.605.000	4.711.306	0,10	<i>Panama</i>				
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3,04% 16/07/2029	USD	2.290.000	2.073.680	0,04	Banco Nacional de Panama, 144A 2,5% 11/08/2030	USD	3.050.000	2.357.003	0,05
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,71% 13/01/2030	USD	3.105.000	3.179.736	0,07				<b>2.357.003</b>	<b>0,05</b>
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3,025% 09/07/2040	USD	3.175.000	2.331.057	0,05	<i>Polen</i>				
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3,175% 09/07/2050	USD	1.490.000	1.004.921	0,02	Poland Government Bond 5,5% 18/03/2054	USD	1.902.000	1.859.062	0,04
			<b>37.777.297</b>	<b>0,82</b>				<b>1.859.062</b>	<b>0,04</b>
<i>Jersey</i>					<i>Saudi-Arabien</i>				
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 2,94% 30/09/2040	USD	2.197.872	1.765.591	0,04	Saudi Arabian Oil Co., 144A 1,625% 24/11/2025	USD	691.000	656.048	0,01
			<b>1.765.591</b>	<b>0,04</b>				<b>656.048</b>	<b>0,01</b>
<i>Luxemburg</i>					<i>Singapur</i>				
DH Europe Finance II SARL 3,25% 15/11/2039	USD	2.600.000	2.083.699	0,04	BOC Aviation Ltd., 144A 3,5% 10/10/2024	USD	790.000	784.940	0,02
JBS USA Holding Lux Sarl, 144A 6,75% 15/03/2034	USD	3.400.000	3.622.952	0,08	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,75% 19/05/2033	USD	2.305.000	2.264.394	0,05
JBS USA Holding Lux Sarl 3,75% 01/12/2031	USD	1.575.000	1.385.126	0,03				<b>3.049.334</b>	<b>0,07</b>
nVent Finance SARL 4,55% 15/04/2028	USD	900.000	878.262	0,02	<i>Spanien</i>				
Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	400.000	386.211	0,01	Banco Santander SA 2,746% 28/05/2025	USD	1.400.000	1.364.140	0,03
			<b>8.356.250</b>	<b>0,18</b>	Banco Santander SA 5,588% 08/08/2028	USD	6.000.000	6.069.748	0,13
					Banco Santander SA 6,607% 07/11/2028	USD	2.800.000	2.950.522	0,06
					CaixaBank SA, FRN, 144A 6,684% 13/09/2027	USD	3.195.000	3.260.076	0,07
<i>Mexiko</i>								<b>13.644.486</b>	<b>0,29</b>
Coca-Cola Femsa SAB de CV 2,75% 22/01/2030	USD	673.000	599.555	0,01	<i>Supranational</i>				
Coca-Cola Femsa SAB de CV 1,85% 01/09/2032	USD	1.500.000	1.171.991	0,03	NXP BV 2,5% 11/05/2031	USD	2.975.000	2.510.869	0,06
Mexico Government Bond 3,75% 11/01/2028	USD	2.317.000	2.197.388	0,05	NXP BV 3,25% 11/05/2041	USD	3.060.000	2.261.651	0,05
Mexico Government Bond 2,659% 24/05/2031	USD	2.763.000	2.287.626	0,05	NXP BV 3,25% 30/11/2051	USD	1.565.000	1.047.837	0,02
Mexico Government Bond 4,6% 10/02/2048	USD	1.282.000	989.643	0,02				<b>5.820.357</b>	<b>0,13</b>
Mexico Government Bond 4,4% 12/02/2052	USD	3.900.000	2.876.255	0,06					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Schweden</i>					Alternative Loan Trust, Series				
Svenska Handelsbanken AB 5,5%	USD	2.000.000	2.019.390	0,04	2004-2CB '1A9' 5,75% 25/03/2034	USD	212.374	211.068	0,00
15/06/2028					Alternative Loan Trust, Series				
			<b>2.019.390</b>	<b>0,04</b>	2004-28CB '3A1' 6% 25/01/2035	USD	18.794	16.284	0,00
<i>Schweiz</i>					Alternative Loan Trust, IO, FRN, Series				
UBS Group AG, FRN, 144A 2,193%	USD	1.070.000	1.035.043	0,02	2005-20CB '3A8' 0% 25/07/2035	USD	366.656	9.103	0,00
05/06/2026					Amazon.com, Inc. 3,875% 22/08/2037	USD	1.000.000	892.333	0,02
UBS Group AG, FRN, 144A 1,305%	USD	2.000.000	1.865.322	0,04	American Airlines Pass-Through Trust	USD	5.563.632	5.285.729	0,11
02/02/2027					3,6% 22/03/2029				
UBS Group AG, FRN, 144A 5,617%	USD	5.280.000	5.321.724	0,12	American Airlines Pass-Through Trust,	USD	684.491	630.936	0,01
13/09/2030					Series 2016-3 3% 15/04/2030				
			<b>8.222.089</b>	<b>0,18</b>	American Airlines Pass-Through Trust,	USD	3.500.005	3.364.380	0,07
<i>Großbritannien</i>					Series A 3,7% 01/04/2028				
AstraZeneca plc 6,45% 15/09/2037	USD	520.000	585.166	0,01	American Airlines Pass-Through Trust,	USD	994.228	934.575	0,02
Barclays plc, FRN 6,496% 13/09/2027	USD	1.045.000	1.063.780	0,02	Series 3,5% 15/08/2033	USD	2.026.400	1.788.522	0,04
Barclays plc, FRN 2,894% 24/11/2032	USD	1.171.000	975.589	0,02	American Airlines Pass-Through Trust,	USD	5.607.200	5.189.576	0,11
HSBC Holdings plc 6,5% 15/09/2037	USD	3.140.000	3.250.021	0,07	Series AA 3,2% 15/12/2029				
HSBC Holdings plc, FRN 2,206%	USD	1.605.000	1.415.626	0,03	American Electric Power Co., Inc. 2,3%	USD	2.140.000	1.833.150	0,04
17/08/2029					01/03/2030				
HSBC Holdings plc, FRN 2,357%	USD	2.870.000	2.408.457	0,05	American Homes 4 Rent Trust, Series	USD	11.934.802	11.812.028	0,26
18/08/2031					2014-SFR3 'A', 144A 3,678%				
HSBC Holdings plc, FRN 6,254%	USD	1.300.000	1.362.568	0,03	17/12/2036				
09/03/2034					American Homes 4 Rent Trust, Series	USD	5.953.271	5.842.293	0,13
Lloyds Banking Group plc 4,375%	USD	633.000	614.539	0,01	2015-SFR1 'A', 144A 3,467%				
22/03/2028					17/04/2052				
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,462%	USD	1.455.000	1.454.636	0,03	American Homes 4 Rent Trust, Series	USD	1.337.414	1.305.603	0,03
05/01/2028					2015-SFR2 'A', 144A 3,732% 17/10/2052				
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,679%	USD	1.580.000	1.586.649	0,04	American Homes 4 Rent Trust, Series	USD	750.000	743.219	0,02
05/01/2035					2014-SFR3 'B', 144A 4,201%				
LSEGA Financing plc, 144A 2%	USD	3.975.000	3.571.703	0,08	17/12/2036				
06/04/2028					American Homes 4 Rent Trust 'B', 144A	USD	3.000.000	2.948.048	0,06
Macquarie Airfinance Holdings Ltd.,	USD	5.923.000	6.029.768	0,13	3,813% 17/04/2052				
144A 6,4% 26/03/2029					American Homes 4 Rent Trust, Series	USD	500.000	495.787	0,01
Macquarie Airfinance Holdings Ltd.,	USD	1.320.000	1.359.248	0,03	2015-SFR2 'C', 144A 4,691% 17/10/2052				
144A 6,5% 26/03/2031					American Homes 4 Rent Trust, Series	USD	1.893.000	1.859.002	0,04
Nationwide Building Society, FRN, 144A	USD	1.910.000	1.951.585	0,04	2014-SFR3 'D', 144A 5,049% 17/12/2036				
6,55% 18/10/2027					American Homes 4 Rent Trust, Series	USD	523.000	519.188	0,01
NatWest Group plc, FRN 7,472%	USD	2.510.000	2.567.156	0,06	2015-SFR1 'D', 144A 4,407%				
10/11/2026					17/04/2052				
NatWest Group plc, FRN 5,847%	USD	1.265.000	1.269.522	0,03	American Homes 4 Rent Trust, Series	USD	7.618.000	7.513.909	0,16
02/03/2027					2015-SFR2 'D', 144A 5,036%				
NatWest Markets plc, 144A 1,6%	USD	1.420.000	1.305.916	0,03	17/10/2052				
29/09/2026					American Homes 4 Rent Trust, Series	USD	4.103.000	4.039.139	0,09
NatWest Markets plc, 144A 5,41%	USD	2.750.000	2.767.499	0,06	2014-SFR3 'E', 144A 6,418%				
17/05/2029					17/12/2036				
Royalty Pharma plc 1,2% 02/09/2025	USD	1.057.000	1.004.809	0,02	American Homes 4 Rent Trust, Series	USD	7.475.000	7.460.778	0,16
Santander UK Group Holdings plc, FRN	USD	1.485.000	1.374.653	0,03	2015-SFR1 'E', 144A 5,639%				
1,673% 14/06/2027					17/04/2052				
Santander UK Group Holdings plc, FRN	USD	4.200.000	4.327.692	0,09	American Homes 4 Rent Trust, Series	USD	7.664.000	7.624.039	0,17
6,534% 10/01/2029					2015-SFR2 'E', 144A 6,07% 17/10/2052				
Standard Chartered plc, FRN, 144A	USD	1.770.000	1.739.462	0,04	American Municipal Power, Inc. 7,499%	USD	2.800.000	2.788.712	0,06
2,819% 30/01/2026					15/02/2050				
Standard Chartered plc, FRN, 144A	USD	3.601.000	3.374.317	0,07	American Tower Corp., REIT 1,5%	USD	705.000	850.287	0,02
1,456% 14/01/2027					31/01/2028				
Standard Chartered plc, FRN, 144A	USD	2.895.000	2.926.560	0,06	American Tower Corp., REIT 2,1%	USD	2.820.000	2.480.443	0,05
6,187% 06/07/2027					15/06/2030				
Standard Chartered plc, FRN, 144A	USD	3.180.000	3.186.155	0,07	American Tower Corp., REIT 1,875%	USD	1.440.000	1.212.409	0,03
5,688% 14/05/2028					15/10/2030				
Standard Chartered plc, FRN, 144A	USD	6.265.000	6.260.723	0,14	American Tower Corp., REIT 3,7%	USD	2.740.000	2.241.972	0,05
5,905% 14/05/2035					15/10/2049				
Vodafone Group plc 4,875%	USD	2.550.000	2.241.878	0,05	American Water Capital Corp. 3,45%	USD	1.995.000	1.475.316	0,03
19/06/2049					01/05/2050				
Vodafone Group plc 5,625%	USD	345.000	335.536	0,01	Amgen, Inc. 3,15% 21/02/2040	USD	2.181.000	1.568.216	0,03
10/02/2053					Amgen, Inc. 5,6% 02/03/2043	USD	625.000	472.920	0,01
			<b>62.311.213</b>	<b>1,35</b>	Amgen, Inc. 4,663% 15/06/2051	USD	3.000.000	2.994.413	0,07
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Amgen, Inc. 5,65% 02/03/2053				
7-Eleven, Inc., 144A 1,8% 10/02/2031	USD	1.230.000	991.843	0,02	Analog Devices, Inc. 2,8% 01/10/2041	USD	1.550.000	1.549.445	0,03
7-Eleven, Inc., 144A 2,5% 10/02/2041	USD	1.258.000	832.461	0,02	AT&T, Inc. 5,4% 15/02/2034	USD	1.854.000	1.325.854	0,03
AbbVie, Inc. 5,05% 15/03/2034	USD	3.005.000	3.019.215	0,07	AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055	USD	1.840.000	1.853.015	0,04
AbbVie, Inc. 4,55% 15/03/2035	USD	500.000	478.398	0,01	AT&T, Inc. 3,8% 01/12/2057	USD	1.332.000	912.689	0,02
AEP Transmission Co. LLC 4%	USD	467.000	377.528	0,01	Athene Global Funding, 144A 2,5%	USD	246.000	174.535	0,00
01/12/2046					14/01/2025				
AEP Transmission Co. LLC 3,8%	USD	615.000	461.613	0,01	Athene Global Funding, 144A 1,45%	USD	767.000	753.292	0,02
15/06/2049					08/01/2026				
AIG SunAmerica Global Financing X,	USD	650.000	711.035	0,02	Athene Global Funding, 144A 2,95%	USD	2.770.000	2.603.338	0,06
144A 6,9% 15/03/2032					12/11/2026				
Alexander Funding Trust II, 144A	USD	5.120.000	5.426.621	0,12	Atmos Energy Corp. 4,125%	USD	5.285.000	4.990.121	0,11
7,467% 31/07/2028					15/03/2049				
Alexandria Real Estate Equities, Inc.,	USD	2.690.000	2.039.774	0,04	AutoZone, Inc. 1,65% 15/01/2031	USD	780.000	624.399	0,01
REIT 1,875% 01/02/2033					Aviation Capital Group LLC, 144A 5,5%	USD	1.740.000	1.404.286	0,03
Alternative Loan Trust, Series	USD	90.198	68.460	0,00	15/12/2024				
2005-54CB '1A11' 5,5% 25/11/2035					Baltimore Gas and Electric Co. 3,5%	USD	2.094.000	2.090.098	0,05
Alternative Loan Trust, Series	USD	77.050	64.731	0,00	15/08/2046				
2005-28CB '1A4' 5,5% 25/08/2035					Baltimore Gas and Electric Co. 3,2%	USD	385.000	282.493	0,01
					15/09/2049				



JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Baltimore Gas and Electric Co. 2,9% 15/06/2050	USD	1.000.000	640.652	0,01	Broadcom, Inc., 144A 2,45% 15/02/2031	USD	4.373.000	3.705.934	0,08
Baltimore Gas and Electric Co. 5,4% 01/06/2053	USD	3.020.000	2.933.430	0,06	Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035	USD	3.709.000	3.000.275	0,07
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'A', 144A 4,227% 10/08/2038	USD	5.275.000	4.893.723	0,11	Broadcom, Inc., 144A 3,187% 15/11/2036	USD	77.000	61.556	0,00
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 'B', 144A 3,49% 14/04/2033	USD	9.676.000	9.323.247	0,20	Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 3,865% 04/03/2029	USD	785.000	736.788	0,02
Banc of America Funding Trust, Series 2004-2 '1CB1' 5,75% 20/09/2034	USD	16.457	15.274	0,00	Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 4,273% 15/03/2048	USD	760.000	583.535	0,01
Banc of America Funding Trust, Series 2005-6 '2A7' 5,5% 25/10/2035	USD	65.905	54.898	0,00	Brown & Brown, Inc. 2,375% 15/03/2031	USD	4.620.000	3.834.120	0,08
Banc of America Funding Trust, PO, Series 2004-2 '30' 0% 20/09/2034	USD	6.405	4.721	0,00	Bunge Ltd. Finance Corp. 2,75% 14/05/2031	USD	3.310.000	2.850.633	0,06
Banc of America Funding Trust, PO, Series 2005-7 '30' 0% 25/11/2035	USD	7.783	8.043	0,00	Burlington Northern Santa Fe LLC 3,55% 15/02/2050	USD	1.397.000	1.043.420	0,02
Bank of America Corp., FRN 1,658% 11/03/2027	USD	2.510.000	2.355.447	0,05	BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A 3,379% 13/06/2039	USD	14.000.000	13.029.463	0,28
Bank of America Corp., FRN 1,734% 22/07/2027	USD	705.000	654.043	0,01	Cameron LNG LLC, 144A 3,302% 15/01/2035	USD	2.200.000	1.826.885	0,04
Bank of America Corp., FRN 3,705% 24/04/2028	USD	3.600.000	3.455.509	0,08	Campbell Soup Co. 2,375% 24/04/2030	USD	955.000	825.647	0,02
Bank of America Corp., FRN 4,376% 27/04/2028	USD	2.700.000	2.640.130	0,06	Capital One Financial Corp., FRN 6,312% 08/06/2029	USD	2.480.000	2.544.868	0,06
Bank of America Corp., FRN 3,419% 20/12/2028	USD	66.000	62.226	0,00	Capital One Financial Corp., FRN 2,618% 02/11/2032	USD	1.365.000	1.117.538	0,02
Bank of America Corp., FRN 3,97% 05/03/2029	USD	409.000	392.235	0,01	Charter Communications Operating LLC 6,384% 23/10/2035	USD	275.000	270.319	0,01
Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029	USD	3.640.000	3.644.690	0,08	Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/04/2038	USD	400.000	351.250	0,01
Bank of America Corp., FRN 2,087% 14/06/2029	USD	1.091.000	970.798	0,02	Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	1.345.000	916.492	0,02
Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029	USD	5.800.000	5.937.748	0,13	Charter Communications Operating LLC 4,8% 01/03/2050	USD	2.585.000	1.923.575	0,04
Bank of America Corp., FRN 2,592% 29/04/2031	USD	3.045.000	2.645.396	0,06	Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	2.570.000	1.590.713	0,03
Bank of America Corp., FRN 1,898% 23/07/2031	USD	1.675.000	1.385.573	0,03	Charter Communications Operating LLC 6,834% 23/10/2055	USD	350.000	336.232	0,01
Bank of America Corp., FRN 2,687% 22/04/2032	USD	2.635.000	2.241.729	0,05	Chase Funding Trust, STEP, Series 2003-4 '1A5' 5,916% 25/05/2033	USD	77.327	74.460	0,00
Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	1.190.000	992.733	0,02	Chase Funding Trust, STEP, Series 2003-6 '1A7' 5,277% 25/11/2034	USD	46.507	45.121	0,00
Bank of America Corp., FRN 5,288% 25/04/2034	USD	4.000.000	3.984.901	0,09	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '1A3' 6,181% 25/02/2037	USD	102.077	99.132	0,00
Bank of America Corp., FRN 2,676% 19/06/2041	USD	6.636.000	4.705.078	0,10	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '2A1' 6,623% 25/02/2037	USD	10.158	9.474	0,00
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 6,474% 25/10/2034	USD	2.220.000	2.412.348	0,05	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A2 '2A1' 5,782% 25/06/2035	USD	44.730	43.481	0,00
BB-UBS Trust, Series 2012-SHOW 'A', 144A 3,43% 05/11/2036	USD	9.000.000	8.790.113	0,19	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '7A1' 7,161% 25/02/2037	USD	2.798	2.834	0,00
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-2 '14A' 4,569% 25/05/2034	USD	15.794	14.395	0,00	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '9A1' 6,214% 25/02/2037	USD	9.121	8.701	0,00
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-7 '3A' 7,048% 25/10/2033	USD	2.212	2.148	0,00	Cheniere Energy, Inc., 144A 5,65% 15/04/2034	USD	1.430.000	1.434.373	0,03
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-4 '3A1' 7,043% 25/07/2033	USD	24.566	23.086	0,00	Children's Health System of Texas 2,511% 15/08/2050	USD	2.430.000	1.519.495	0,03
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2006-1 'A1' 7,66% 25/02/2036	USD	27.447	25.300	0,00	Children's Hospital Corp. (The) 2,585% 01/02/2050	USD	1.387.000	880.914	0,02
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2007-T26 'X1', 144A 1,169% 12/01/2045	USD	31.806	3	0,00	Children's National Medical Center 2,928% 15/07/2050	USD	1.580.000	1.037.224	0,02
Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 6,05% 15/01/2029	USD	221.000	228.403	0,01	CHL Mortgage Pass Through Trust 4,5% 25/06/2049	USD	2.072	1.038	0,00
Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 5,375% 09/01/2036	USD	486.000	476.623	0,01	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 '1A4' 5,5% 25/06/2034	USD	54.205	53.125	0,00
Boardwalk Pipelines LP 3,4% 15/02/2031	USD	1.610.000	1.420.837	0,03	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-7 '2A1' 5,586% 25/06/2034	USD	13.132	11.916	0,00
Bon Secours Mercy Health, Inc. 3,205% 01/06/2050	USD	1.980.000	1.367.796	0,03	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-22 '2A1' 4,69% 25/11/2035	USD	101.008	80.161	0,00
Boston Gas Co., 144A 4,487% 15/02/2042	USD	149.000	123.822	0,00	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 'A26' 5,5% 25/04/2034	USD	81.421	77.598	0,00
BP Capital Markets America, Inc. 2,772% 10/11/2050	USD	2.000.000	1.254.300	0,03	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 'A4' 5,75% 25/04/2034	USD	40.710	38.683	0,00
BP Capital Markets America, Inc. 2,939% 04/06/2051	USD	2.200.000	1.421.109	0,03	Cigna Group (The) 4,8% 15/07/2046	USD	156.000	139.486	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 4,125% 15/06/2039	USD	936.000	821.292	0,02	Cincinnati Financial Corp. 6,92% 15/05/2028	USD	290.000	308.338	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 4,55% 20/02/2048	USD	777.000	676.907	0,01	Cincinnati Financial Corp. 6,125% 01/11/2034	USD	1.000.000	1.049.138	0,02
British Airways Pass-Through Trust, 144A 3,9% 15/03/2033	USD	2.435.175	2.259.148	0,05	Citibank NA 5,57% 30/04/2034	USD	2.090.000	2.136.592	0,05
British Airways Pass-Through Trust, Series 2013-1, 144A 4,125% 20/03/2033	USD	1.118.877	1.046.372	0,02	Citicorp Mortgage Securities Trust, Series 2006-4 '1A2' 6% 25/08/2036	USD	36.297	31.930	0,00
British Airways Pass-Through Trust, Series 2018-1, 144A 3,8% 20/03/2033	USD	479.559	453.588	0,01	Citicorp Mortgage Securities Trust '2A2' 5% 25/04/2049	USD	2.591	2.410	0,00
British Airways Pass-Through Trust, Series 2019-1, 144A 3,3% 15/06/2034	USD	982.093	888.535	0,02	Citicorp Mortgage Securities, Inc., Series 2004-3 'A5' 5,25% 25/05/2034	USD	128.302	121.678	0,00
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 2,5% 16/08/2031	USD	765.000	634.168	0,01	Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., PO, Series 2003-UP2 '1' 0% 25/06/2033	USD	51	49	0,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., FRN, Series 2003-HYB1 'A' 6,24% 25/09/2033	USD	11.726	11.573	0,00	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Series 2003-21 '1A4' 5,25% 25/09/2033	USD	31.259	29.708	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-UST1 'A3' 6,098% 25/08/2034	USD	7.423	7.075	0,00	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., PO, Series 2003-21 'AP' 0% 25/09/2033	USD	8.404	5.718	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2005-2 '2A11' 5,5% 25/05/2035	USD	40.110	38.787	0,00	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., PO, Series 2004-3 'AP' 0% 25/06/2034	USD	10.983	6.854	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-1 '2A5' 5,25% 25/10/2033	USD	3.615	3.342	0,00	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2003-1 'DB1' 6,634% 25/02/2033	USD	19.268	18.869	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-1 '3A4' 5,25% 25/09/2033	USD	12.129	11.368	0,00	CRH America Finance, Inc., 144A 3,4% 09/05/2027	USD	298.000	285.121	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-UP3 'A3' 7% 25/09/2033	USD	324	320	0,00	CRH America, Inc., 144A 3,875% 18/05/2025	USD	1.700.000	1.671.678	0,04
Citigroup, Inc., FRN 3,887% 10/01/2028	USD	4.700.000	4.544.591	0,10	CRH America, Inc., 144A 5,125% 18/05/2045	USD	200.000	184.862	0,00
Citigroup, Inc., FRN 3,668% 24/07/2028	USD	4.305.000	4.112.986	0,09	Crown Castle Towers LLC, 144A 3,663% 15/05/2045	USD	900.000	879.806	0,02
Citigroup, Inc., FRN 3,52% 27/10/2028	USD	750.000	710.421	0,02	Crown Castle, Inc., REIT 5,6% 01/06/2029	USD	1.765.000	1.786.355	0,04
Citigroup, Inc., FRN 4,075% 23/04/2029	USD	2.226.000	2.140.348	0,05	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-8 '1A4' 5,5% 25/12/2034	USD	66.646	64.315	0,00
Citigroup, Inc., FRN 2,52% 03/11/2032	USD	1.740.000	1.439.766	0,03	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-4 '2A4' 5,5% 25/09/2034	USD	39.031	36.927	0,00
Citigroup, Inc., FRN 3,057% 25/01/2033	USD	569.000	486.063	0,01	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, PO, Series 2003-27 'AP' 0% 25/11/2033	USD	7.639	5.496	0,00
Citigroup, Inc., FRN 3,878% 24/01/2039	USD	200.000	169.255	0,00	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, PO, Series 2005-10 'AP' 0% 25/11/2035	USD	14.597	9.656	0,00
City of Los Angeles Department of Airports 6,582% 15/05/2039	USD	250.000	271.317	0,01	CSMC OA LLC 'A2', 144A 3,953% 15/09/2037	USD	13.925.000	12.410.996	0,27
Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 3,5% 01/04/2028	USD	857.000	804.740	0,02	CSMC OA LLC, Series 2014-USA 'D', 144A 4,373% 15/09/2037	USD	6.000.000	4.581.625	0,10
CNO Global Funding, 144A 5,875% 04/06/2027	USD	2.030.000	2.041.891	0,04	CSX Corp. 6% 01/10/2036	USD	500.000	533.341	0,01
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,927% 15/08/2030	USD	1.570.000	1.610.759	0,04	CSX Corp. 4,1% 15/03/2044	USD	165.000	137.710	0,00
Comcast Cable Communications LLC 8,5% 01/05/2027	USD	394.000	428.493	0,01	CSX Corp. 4,75% 15/11/2048	USD	910.000	825.137	0,02
Comcast Corp. 4,25% 15/01/2033	USD	2.133.000	2.009.631	0,04	CSX Corp. 3,35% 15/09/2049	USD	230.000	165.586	0,00
Comcast Corp. 5,3% 01/06/2034	USD	2.500.000	2.524.117	0,05	CVS Pass-Through Trust, 144A 5,298% 11/01/2027	USD	61.450	60.879	0,00
Comcast Corp. 4,2% 15/08/2034	USD	676.000	624.567	0,01	CVS Pass-Through Trust, 144A 7,507% 10/01/2032	USD	784.226	818.393	0,02
Comcast Corp. 3,2% 15/07/2036	USD	850.000	694.202	0,02	CVS Pass-Through Trust, 144A 5,773% 10/01/2033	USD	433.690	427.231	0,01
Comcast Corp. 3,9% 01/03/2038	USD	2.000.000	1.713.669	0,04	CVS Pass-Through Trust, 144A 5,926% 10/01/2034	USD	445.530	441.507	0,01
Comcast Corp. 3,25% 01/11/2039	USD	1.260.000	980.439	0,02	CVS Pass-Through Trust, Series 2009, 144A 8,353% 10/07/2031	USD	208.573	219.127	0,01
Comcast Corp. 3,75% 01/04/2040	USD	2.155.000	1.774.252	0,04	CVS Pass-Through Trust, Series 2014, 144A 4,163% 11/08/2036	USD	331.170	312.134	0,01
Comcast Corp. 2,887% 01/11/2051	USD	1.439.000	913.661	0,02	Danaher Corp. 2,6% 01/10/2050	USD	932.000	577.248	0,01
Comcast Corp. 5,35% 15/05/2053	USD	4.355.000	4.241.676	0,09	Dell International LLC 6,02% 15/06/2026	USD	1.388.000	1.404.190	0,03
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2018-HOME 'A', 144A 3,942% 10/04/2033	USD	13.840.000	12.650.001	0,27	Delmarva Power & Light Co. 4% 01/06/2042	USD	141.000	112.819	0,00
COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR25 'A4' 3,759% 10/08/2048	USD	1.250.000	1.220.948	0,03	Delmarva Power & Light Co. 4,15% 15/05/2045	USD	1.000.000	812.276	0,02
CommonSpirit Health 1,547% 01/10/2025	USD	1.385.000	1.316.750	0,03	Delta Air Lines Pass-Through Trust, Series AA 2% 10/12/2029	USD	982.985	897.475	0,02
CommonSpirit Health 2,782% 01/10/2030	USD	1.385.000	1.206.206	0,03	Deutsche Mortgage Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2004-1 '3A6' 5,24% 25/12/2033	USD	369	357	0,00
CommonSpirit Health 3,91% 01/10/2050	USD	1.365.000	1.055.882	0,02	Doc Dr LLC, REIT 2,625% 01/11/2031	USD	1.050.000	876.274	0,02
Commonwealth Edison Co. 5,875% 01/02/2033	USD	1.000.000	1.031.360	0,02	DTE Electric Co. 3,7% 15/03/2045	USD	308.000	242.606	0,01
Conagra Brands, Inc. 5,3% 01/11/2038	USD	330.000	313.742	0,01	DTE Electric Securitization Funding II LLC 5,97% 01/03/2033	USD	5.055.000	5.225.838	0,11
ConocoPhillips Co. 5,3% 15/05/2053	USD	1.470.000	1.419.508	0,03	DTE Electric Securitization Funding II LLC 6,09% 01/09/2038	USD	2.150.000	2.335.417	0,05
Constellation Brands, Inc. 3,6% 15/02/2028	USD	1.500.000	1.427.169	0,03	Duke Energy Carolinas LLC 5,4% 15/01/2054	USD	1.135.000	1.102.440	0,02
Constellation Brands, Inc. 5,25% 15/11/2048	USD	260.000	245.691	0,01	Duke Energy Corp. 6,1% 15/09/2053	USD	3.190.000	3.286.003	0,07
Constellation Energy Generation LLC 3,25% 01/06/2025	USD	1.230.000	1.202.730	0,03	Duke Energy Corp. 5,8% 15/06/2054	USD	2.150.000	2.120.354	0,05
Constellation Energy Generation LLC 5,8% 01/03/2033	USD	2.417.000	2.484.636	0,05	Duke Energy Ohio, Inc. 3,7% 15/06/2046	USD	265.000	198.730	0,00
Constellation Energy Generation LLC 6,25% 01/10/2039	USD	1.000.000	1.044.088	0,02	Duke Energy Progress LLC 3,7% 15/10/2046	USD	431.000	326.217	0,01
Constellation Energy Generation LLC 5,75% 01/10/2041	USD	5.786.000	5.752.829	0,12	DuPont de Nemours, Inc. 5,319% 15/11/2038	USD	505.000	525.770	0,01
Constellation Energy Generation LLC 6,5% 01/10/2053	USD	334.000	359.625	0,01	Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 3,616% 01/08/2027	USD	1.350.000	1.273.153	0,03
Consumers Energy Co. 3,25% 15/08/2046	USD	190.000	140.183	0,00	Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2,532% 01/10/2030	USD	2.320.000	1.959.966	0,04
Continental Airlines Pass-Through Trust, Series 2-A 4% 29/04/2026	USD	7.735.154	7.701.816	0,17	Eastern Gas Transmission & Storage, Inc. 4,6% 15/12/2044	USD	900.000	771.727	0,02
Corebridge Financial, Inc. 3,85% 05/04/2029	USD	985.000	926.918	0,02	Eastern Gas Transmission & Storage, Inc. 3,9% 15/11/2049	USD	1.119.000	804.872	0,02
Corebridge Global Funding, 144A 5,9% 19/09/2028	USD	2.170.000	2.225.224	0,05					
Cottage Health Obligated Group 3,304% 01/11/2049	USD	1.220.000	889.719	0,02					
Cox Communications, Inc., 144A 3,35% 15/09/2026	USD	503.000	481.494	0,01					
Cox Communications, Inc., 144A 3,5% 15/08/2027	USD	162.000	153.562	0,00					
Cox Communications, Inc., 144A 2,95% 01/10/2050	USD	1.485.000	898.557	0,02					
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. 5% 25/08/2042	USD	6.563	4.087	0,00					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Emera US Finance LP 4,75% 15/06/2046	USD	1.200.000	1.002.008	0,02	FHLMC, FRN 1B1665 6,782% 01/04/2034	USD	5.248	5.240	0,00
Energy Transfer LP 5,25% 01/07/2029	USD	2.900.000	2.889.448	0,06	FHLMC, FRN 1G2557 7,258% 01/06/2036	USD	58.301	60.083	0,00
Energy Transfer LP 4,15% 15/09/2029	USD	1.068.000	1.015.329	0,02	FHLMC, FRN 1J1399 6,375% 01/12/2036	USD	3.393	3.418	0,00
Entergy Louisiana LLC 3,25% 01/04/2028	USD	188.000	176.524	0,00	FHLMC, FRN 1J1418 5,94% 01/12/2036	USD	16.724	16.806	0,00
Entergy Mississippi LLC 3,85% 01/06/2049	USD	1.640.000	1.231.477	0,03	FHLMC, FRN 1J1516 6,073% 01/02/2037	USD	17.599	18.054	0,00
Enterprise Products Operating LLC 3,2% 15/02/2052	USD	3.000.000	2.030.324	0,04	FHLMC, FRN 1J2945 6% 01/11/2037	USD	8.936	8.964	0,00
Equinix, Inc., REIT 1,45% 15/05/2026	USD	2.120.000	1.970.906	0,04	FHLMC, FRN 1K0046 6,48% 01/10/2036	USD	31.905	31.973	0,00
Equinix, Inc., REIT 2,9% 18/11/2026	USD	2.850.000	2.695.846	0,06	FHLMC, FRN 1L1286 7,125% 01/05/2036	USD	18.276	18.598	0,00
ERAC USA Finance LLC, 144A 7% 15/10/2037	USD	510.000	582.678	0,01	FHLMC, FRN 1N0353 7,787% 01/02/2037	USD	28.322	28.643	0,00
ERAC USA Finance LLC, 144A 5,625% 15/03/2042	USD	96.000	97.601	0,00	FHLMC, FRN 1N1463 6,91% 01/05/2037	USD	5.204	5.143	0,00
Evergy Metro, Inc. 4,2% 15/03/2048	USD	670.000	538.254	0,01	FHLMC, FRN 1Q0007 8,015% 01/12/2035	USD	4.411	4.403	0,00
Evergy, Inc. 2,9% 15/09/2029	USD	1.775.000	1.592.278	0,03	FHLMC, FRN 1Q0737 5,95% 01/11/2036	USD	17.032	17.120	0,00
Exelon Corp. 5,3% 15/03/2033	USD	1.500.000	1.501.045	0,03	FHLMC, FRN 1Q0739 7,493% 01/03/2037	USD	40.406	41.063	0,00
Extra Space Storage LP, REIT 4% 15/06/2029	USD	1.373.000	1.293.999	0,03	FHLMC, FRN 782760 6,294% 01/11/2036	USD	18.321	18.889	0,00
Extra Space Storage LP, REIT 2,2% 15/10/2030	USD	2.940.000	2.453.400	0,05	FHLMC, FRN 782870 6,556% 01/09/2034	USD	56.626	57.658	0,00
Extra Space Storage LP, REIT 5,9% 15/01/2031	USD	2.320.000	2.383.683	0,05	FHLMC, FRN 782979 6,375% 01/01/2035	USD	100.297	102.869	0,00
Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039	USD	1.615.000	1.242.999	0,03	FHLMC, FRN 782980 6,375% 01/01/2035	USD	46.411	46.994	0,00
Exxon Mobil Corp. 3,095% 16/08/2049	USD	2.010.000	1.386.357	0,03	FHLMC, FRN 847621 6,609% 01/05/2033	USD	20.604	20.873	0,00
F&G Annuities & Life, Inc. 7,4% 13/01/2028	USD	1.198.000	1.241.533	0,03	FHLMC, FRN 848365 6,383% 01/07/2036	USD	92.212	93.883	0,00
F&G Annuities & Life, Inc. 6,5% 04/06/2029	USD	305.000	304.692	0,01	FHLMC, FRN 848431 6,358% 01/02/2036	USD	48.001	48.794	0,00
F&G Global Funding, 144A 1,75% 30/06/2026	USD	1.575.000	1.450.341	0,03	FHLMC, FRN 848699 6,42% 01/07/2040	USD	30.826	31.811	0,00
F&G Global Funding, 144A 5,875% 10/06/2027	USD	2.300.000	2.293.556	0,05	FHLMC, FRN 972200 6,27% 01/03/2036	USD	6.844	6.865	0,00
Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027	USD	6.870.000	6.482.899	0,14	FHLMC A61376 6,5% 01/07/2032	USD	45.829	46.784	0,00
FHLMC 4% 01/07/2048	USD	3.666.195	3.440.913	0,07	FHLMC A88871 7% 01/01/2031	USD	30.971	31.897	0,00
FHLMC, IO, Series 233 '11' 5% 15/09/2035	USD	22.081	3.903	0,00	FHLMC B90491 7,5% 01/01/2032	USD	30.205	30.603	0,00
FHLMC, IO, Series 233 '13' 5% 15/09/2035	USD	56.421	8.981	0,00	FHLMC C75791 5,5% 01/01/2033	USD	11.062	11.137	0,00
FHLMC, Series T-54 '2A' 6,5% 25/02/2043	USD	13.590	13.742	0,00	FHLMC C90985 6,5% 01/08/2026	USD	3.839	3.845	0,00
FHLMC, FRN, Series T-76 '2A' 2,174% 25/10/2037	USD	217.955	196.628	0,00	FHLMC G01448 7% 01/08/2032	USD	3.451	3.555	0,00
FHLMC, Series 262 '35' 3,5% 15/07/2042	USD	1.111.355	1.029.556	0,02	FHLMC G02436 6,5% 01/09/2036	USD	47.984	49.524	0,00
FHLMC, FRN, Series T-41 '3A' 4,336% 25/07/2032	USD	8.369	7.834	0,00	FHLMC G04077 6,5% 01/03/2038	USD	35.995	37.626	0,00
FHLMC, Series T-54 '3A' 7% 25/02/2043	USD	17.244	17.969	0,00	FHLMC G04952 7,5% 01/01/2038	USD	22.146	22.824	0,00
FHLMC, Series K065 'A2' 3,243% 25/07/2050	USD	2.983.000	2.853.875	0,06	FHLMC G05671 5,5% 01/08/2038	USD	60.937	61.459	0,00
FHLMC, Series K088 'A2' 3,69% 25/02/2052	USD	1.156.000	1.106.436	0,02	FHLMC G06493 4,5% 01/05/2041	USD	800.763	783.116	0,02
FHLMC, FRN 'A2' 3,71% 25/09/2032	USD	7.960.000	7.411.519	0,16	FHLMC G31099 4% 01/01/2038	USD	2.574.046	2.478.561	0,05
FHLMC, FRN 'A2' 3,8% 25/10/2032	USD	9.600.000	8.990.719	0,19	FHLMC G60214 5% 01/07/2035	USD	3.077.234	3.053.751	0,07
FHLMC, Series K152 'A2' 3,08% 25/01/2031	USD	3.761.000	3.423.318	0,07	FHLMC L10224 6% 01/12/2034	USD	95.497	95.623	0,00
FHLMC, Series KJ26 'A2' 2,606% 25/07/2027	USD	7.541.669	7.224.195	0,16	FHLMC Q42657 3,5% 01/08/2046	USD	1.833.326	1.671.840	0,04
FHLMC, Series T-42 'A5' 7,5% 25/02/2042	USD	167.487	168.135	0,00	FHLMC Q49329 4,5% 01/07/2047	USD	370.715	358.871	0,01
FHLMC, Series T-56 'A5' 5,231% 25/05/2043	USD	499.547	481.382	0,01	FHLMC Q52834 4% 01/12/2047	USD	1.869.470	1.749.318	0,04
FHLMC, FRN, Series W5FX 'AFX' 3,336% 25/04/2028	USD	2.228.000	2.095.215	0,05	FHLMC RE0011 2,5% 01/12/2049	USD	3.762.947	3.319.970	0,07
FHLMC, FRN, Series 264 'F1' 5,998% 15/07/2042	USD	704.754	696.160	0,02	FHLMC U63546 5% 01/11/2043	USD	39.880	39.280	0,00
FHLMC, FRN, Series 270 'F1' 5,948% 15/08/2042	USD	207.944	204.866	0,00	FHLMC U69030 4,5% 01/01/2046	USD	1.599.906	1.559.133	0,03
FHLMC, IO, FRN, Series 3202 'HI' 1,202% 15/08/2036	USD	164.760	13.297	0,00	FHLMC U90673 4% 01/01/2043	USD	291.638	275.833	0,01
FHLMC 'KT' 1,5% 25/06/2050	USD	5.065.797	3.887.007	0,08	FHLMC U90690 3,5% 01/06/2042	USD	746.560	681.496	0,02
FHLMC 'NE' 1,5% 25/10/2051	USD	3.158.376	2.564.681	0,06	FHLMC U90975 4% 01/06/2042	USD	695.311	657.782	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series 239 'S30' 2,252% 15/08/2036	USD	101.943	11.999	0,00	FHLMC U91253 4% 01/04/2043	USD	1.891.549	1.789.400	0,04
FHLMC, Series 2945 'ZB' 5,5% 15/03/2035	USD	802.544	811.061	0,02	FHLMC U91305 3,5% 01/04/2043	USD	375.627	346.585	0,01
FHLMC, Series 2779 'ZC' 6% 15/04/2034	USD	1.355.771	1.393.770	0,03	FHLMC U91484 4% 01/05/2043	USD	1.979.370	1.872.474	0,04
FHLMC, FRN 1A1082 7,588% 01/07/2036	USD	13.683	13.980	0,00	FHLMC U93007 3,5% 01/07/2045	USD	599.169	552.862	0,01
FHLMC, FRN 1A1085 7,441% 01/08/2036	USD	22.674	23.164	0,00	FHLMC U93024 3,5% 01/08/2045	USD	404.845	373.565	0,01
FHLMC, FRN 1A1096 7,408% 01/10/2036	USD	35.941	36.631	0,00	FHLMC U93089 3,5% 01/12/2035	USD	358.559	335.884	0,01
FHLMC, FRN 1A1097 7,481% 01/10/2036	USD	33.217	33.352	0,00	FHLMC U93090 3,5% 01/11/2045	USD	454.619	419.484	0,01
					FHLMC U93143 3,5% 01/04/2046	USD	502.801	463.922	0,01
					FHLMC U93154 3,5% 01/05/2046	USD	48.053	44.337	0,00
					FHLMC U99051 3,5% 01/06/2043	USD	907.996	837.816	0,02
					FHLMC U99134 4% 01/01/2046	USD	975.067	922.415	0,02
					FHLMC V85515 4% 01/03/2049	USD	290.502	271.227	0,01
					FHLMC Z40024 5,5% 01/04/2036	USD	20.404	20.579	0,00
					FHLMC REMICS(error), Series 3422 'AI' 0,25% 15/01/2038	USD	132.285	1.259	0,00
					FHLMC REMICS, PO, Series 3607 'AO' 0% 15/04/2036	USD	17.962	14.950	0,00
					FHLMC REMICS, Series 3181 'AZ' 6,5% 15/07/2036	USD	101.144	104.591	0,00
					FHLMC REMICS, Series 3453 'B' 5,5% 15/05/2038	USD	8.892	8.911	0,00
					FHLMC REMICS, Series 3957 'B' 4% 15/11/2041	USD	43.826	41.972	0,00
					FHLMC REMICS, Series 2694 'BA' 4% 15/06/2031	USD	501	497	0,00
					FHLMC REMICS, Series 3143 'BC' 5,5% 15/02/2036	USD	69.391	71.007	0,00
					FHLMC REMICS, PO, Series 3607 'BO' 0% 15/04/2036	USD	13.472	11.463	0,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FHLMC REMICS, PO, Series 3621 'BO' 0% 15/01/2040	USD	33.008	27.921	0,00	FHLMC REMICS, Series 2165 'PE' 6% 15/06/2029	USD	52.614	52.625	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 3632 'BS' 0% 15/02/2040	USD	73.435	69.633	0,00	FHLMC REMICS, Series 2110 'PG' 6% 15/01/2029	USD	11.408	11.416	0,00
FHLMC REMICS, Series 3501 'CB' 5,5% 15/01/2039	USD	103.266	105.175	0,00	FHLMC REMICS, Series 2075 'PH' 6,5% 15/08/2028	USD	2.933	2.950	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3260 'CS' 0,692% 15/01/2037	USD	16.118	1.301	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3424 'PI' 1,352% 15/04/2038	USD	38.257	3.558	0,00
FHLMC REMICS, Series 3684 'CY' 4,5% 15/06/2025	USD	22.832	22.700	0,00	FHLMC REMICS, Series 3614 'QB' 4% 15/12/2024	USD	36.935	36.758	0,00
FHLMC REMICS, Series 3928 'D' 4% 15/09/2041	USD	2.112.489	1.900.546	0,04	FHLMC REMICS, Series 2172 'QC' 7% 15/07/2029	USD	23.762	24.310	0,00
FHLMC REMICS, Series 4900 'D' 3% 25/07/2049	USD	1.572.082	1.378.400	0,03	FHLMC REMICS, FRN, Series 3852 'QN' 5,5% 15/05/2041	USD	96.609	91.460	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 3051 'DP' 4,059% 15/10/2025	USD	1.682	1.632	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 3671 'QO' 0% 15/12/2036	USD	87.059	71.027	0,00
FHLMC REMICS, Series 3704 'DT' 7,5% 15/11/2036	USD	93.082	98.082	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 2671 'S' 4,771% 15/09/2033	USD	6.048	6.248	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'EO' 0% 15/02/2036	USD	7.497	6.428	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 2967 'S' 3,864% 15/04/2025	USD	381	372	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3153 'EO' 0% 15/05/2036	USD	39.424	33.411	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3194 'SA' 1,652% 15/07/2036	USD	4.896	507	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 4280 'EO' 0% 15/12/2043	USD	371.924	277.063	0,01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3387 'SA' 0,972% 15/11/2037	USD	77.016	4.980	0,00
FHLMC REMICS, Series 3704 'ET' 7,5% 15/12/2036	USD	83.999	90.470	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3511 'SA' 0,552% 15/02/2039	USD	41.195	2.735	0,00
FHLMC REMICS, Series 2388 'EZ' 8,5% 15/06/2031	USD	7.503	7.960	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 2631 'SA' 4,863% 15/06/2033	USD	10.743	11.275	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 3549 'FA' 6,648% 15/07/2039	USD	6.232	6.245	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 2733 'SB' 3,107% 15/10/2033	USD	183.378	172.930	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 2388 'FB' 6,048% 15/01/2029	USD	8.401	8.395	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3404 'SC' 0,552% 15/01/2038	USD	122.648	9.306	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 4048 'FJ' 5,843% 15/07/2037	USD	432.441	425.876	0,01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3740 'SC' 0,552% 15/10/2040	USD	99.566	8.473	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 3275 'FL' 5,888% 15/02/2037	USD	5.467	5.382	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3455 'SE' 0,752% 15/06/2038	USD	153.690	14.677	0,00
FHLMC REMICS, Series 2544 'HC' 6% 15/12/2032	USD	14.913	15.270	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4321 'SE' 1,152% 15/03/2044	USD	1.911.014	248.288	0,01
FHLMC REMICS, Series 2483 'HZ' 4,5% 15/08/2032	USD	247.672	242.602	0,01	FHLMC REMICS, FRN, Series 3064 'SG' 1,842% 15/11/2035	USD	43.497	42.392	0,00
FHLMC REMICS, IO, Series 3714 'IP' 5% 15/08/2040	USD	44.281	2.499	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 2416 'SH' 5,105% 17/02/2032	USD	352	342	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3316 'JO' 0% 15/05/2037	USD	5.714	4.564	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3481 'SJ' 0,402% 15/08/2038	USD	31.974	2.366	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3393 'JO' 0% 15/09/2032	USD	191.403	166.443	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3385 'SN' 0,552% 15/11/2037	USD	12.983	731	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3288 'LO' 0% 15/03/2037	USD	31.375	26.510	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 3029 'SP' 3,861% 15/09/2035	USD	46.505	48.635	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3802 'LS' 0,154% 15/01/2040	USD	120.704	7.912	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3232 'ST' 1,252% 15/10/2036	USD	31.319	2.209	0,00
FHLMC REMICS, Series 2484 'LZ' 6,5% 15/07/2032	USD	6.683	6.891	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 2571 'SY' 5,526% 15/12/2032	USD	38.271	38.874	0,00
FHLMC REMICS, Series 3461 'LZ' 6% 15/06/2038	USD	14.971	15.264	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 3022 'SY' 3,256% 15/08/2025	USD	2.495	2.384	0,00
FHLMC REMICS, Series 2575 'ME' 6% 15/02/2033	USD	18.208	18.643	0,00	FHLMC REMICS, Series 2169 'TB' 7% 15/06/2029	USD	3.793	3.874	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3152 'MO' 0% 15/03/2036	USD	78.921	67.349	0,00	FHLMC REMICS, Series 2423 'TB' 6,5% 15/03/2032	USD	29.733	30.210	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3171 'MO' 0% 15/06/2036	USD	9.633	8.593	0,00	FHLMC REMICS, Series 2434 'TC' 7% 15/04/2032	USD	3.602	3.715	0,00
FHLMC REMICS, Series 3966 'NA' 4% 15/12/2041	USD	478.862	458.447	0,01	FHLMC REMICS, PO, Series 3077 'TO' 0% 15/04/2035	USD	6.839	6.749	0,00
FHLMC REMICS, Series 2410 'NG' 6,5% 15/02/2032	USD	3.331	3.421	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 3852 'TP' 5,5% 15/05/2041	USD	106.031	105.851	0,00
FHLMC REMICS, IO, Series 3219 6% 15/04/2036	USD	17.284	3.044	0,00	FHLMC REMICS, Series 3578 'VZ' 5,5% 15/08/2036	USD	75.433	77.245	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3134 0% 15/03/2036	USD	2.034	1.618	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 3085 'WF' 6,248% 15/08/2035	USD	106.201	106.875	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3138 0% 15/04/2036	USD	8.995	7.607	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 2990 'WP' 2,973% 15/06/2035	USD	460	466	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3151 0% 15/05/2036	USD	41.325	33.831	0,00	FHLMC REMICS, Series 1863 'Z' 6,5% 15/07/2026	USD	30	30	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3200 0% 15/08/2036	USD	39.504	32.763	0,00	FHLMC REMICS, Series 2061 'Z' 6,5% 15/06/2028	USD	1.533	1.544	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3607 0% 15/05/2037	USD	94.681	76.688	0,00	FHLMC REMICS, Series 3035 'Z' 5,85% 15/09/2035	USD	276.529	282.477	0,01
FHLMC REMICS, PO, Series 3611 0% 15/07/2034	USD	10.588	9.111	0,00	FHLMC REMICS, Series 3220 'Z' 6% 15/09/2036	USD	5.851	5.736	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3621 0% 15/01/2040	USD	53.684	43.229	0,00	FHLMC REMICS, Series 3461 'Z' 6% 15/06/2038	USD	232.375	239.083	0,01
FHLMC REMICS, Series 3047 'OD' 5,5% 15/10/2035	USD	54.555	54.937	0,00	FHLMC REMICS, Series 1927 'ZA' 6,5% 15/01/2027	USD	6.902	6.940	0,00
FHLMC REMICS, Series 3064 'OE' 5,5% 15/11/2035	USD	151.334	154.816	0,00	FHLMC REMICS, Series 2763 'ZA' 6% 15/03/2034	USD	2.198.394	2.258.194	0,05
FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'OG' 0% 15/02/2036	USD	16.877	14.403	0,00	FHLMC REMICS, Series 2344 'ZD' 6,5% 15/08/2031	USD	12.773	13.106	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3122 'OH' 0% 15/03/2036	USD	17.534	14.999	0,00	FHLMC REMICS, Series 2259 'ZM' 7% 15/10/2030	USD	3.635	3.721	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'OK' 0% 15/02/2036	USD	9.085	7.688	0,00	FHLMC REMICS, Series 2691 'ZU' 5,5% 15/09/2033	USD	708.065	719.513	0,02



JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'MA' 3,5% 25/03/2058	USD	4.948.610	4.617.917	0,10	FNMA, Series 2005-W1 '1A2' 6,5% 25/10/2044	USD	201.998	205.371	0,00
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'MTU' 3,25% 25/11/2061	USD	5.723.609	4.952.209	0,11	FNMA, Series 2004-T2 '1A4' 7,5% 25/11/2043	USD	108.792	110.019	0,00
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'MZ' 3,5% 25/03/2058	USD	8.167.413	5.905.901	0,13	FNMA, FRN, Series 2007-W7 '1A4' 6,481% 25/07/2037	USD	3.747	4.456	0,00
Fidelity & Guaranty Life Holdings, Inc., 144A 5,5% 01/05/2025	USD	4.133.000	4.112.653	0,09	FNMA, FRN, Series 2003-W4 '2A' 5,35% 25/10/2042	USD	2.913	2.877	0,00
Fifth Third Bancorp, FRN 4,772% 28/07/2030	USD	5.000.000	4.826.087	0,10	FNMA, Series 2006-W3 '2A' 6% 25/09/2046	USD	57.674	58.690	0,00
Fifth Third Bank NA 3,85% 15/03/2026	USD	200.000	194.296	0,00	FNMA, FRN, Series 2002-W6 '2A1' 7% 25/06/2042	USD	36.588	35.396	0,00
FirstEnergy Pennsylvania Electric Co., 144A 3,25% 15/03/2028	USD	75.000	70.412	0,00	FNMA, Series 2004-W1 '2A2' 7% 25/12/2033	USD	25.815	26.558	0,00
Fiserv, Inc. 3,2% 01/07/2026	USD	690.000	662.838	0,01	FNMA, Series 2004-W2 '2A2' 7% 25/02/2044	USD	5.493	5.621	0,00
Fiserv, Inc. 4,4% 01/07/2049	USD	660.000	544.631	0,01	FNMA, FRN, Series 2005-W3 '2AF' 5,67% 25/03/2045	USD	229.175	227.143	0,01
Flex Intermediate Holdco LLC, 144A 3,363% 30/06/2031	USD	2.255.000	1.889.203	0,04	FNMA, IO, Series 383 '32' 6% 25/01/2038	USD	22.473	4.215	0,00
Flex Intermediate Holdco LLC, 144A 4,317% 30/12/2039	USD	1.145.000	842.149	0,02	FNMA, FRN, Series 2003-W8 '3F1' 5,85% 25/05/2042	USD	30.891	30.822	0,00
Florida Power & Light Co. 5,3% 01/04/2053	USD	1.540.000	1.513.570	0,03	FNMA, IO, FRN, Series 2003-W6 '4T' 0,55% 25/09/2042	USD	1.244.530	20.115	0,00
FMC GMSR Issuer Trust, Reg. S, FRN 'A' 6,5% 26/03/2027	USD	15.000.000	14.710.774	0,32	FNMA, Series 2009-W1 'A' 6% 25/12/2049	USD	116.631	118.578	0,00
FNMA 4,56% 01/05/2028	USD	9.070.000	8.956.281	0,19	FNMA, Series 2000-T6 'A1' 7,5% 25/11/2040	USD	79.067	78.116	0,00
FNMA 4,62% 01/11/2028	USD	2.763.000	2.751.492	0,06	FNMA, Series 2001-T7 'A1' 7,5% 25/02/2041	USD	73.445	76.844	0,00
FNMA 4,62% 01/11/2028	USD	5.057.000	5.035.937	0,11	FNMA, Series 2002-T16 'A2' 7% 25/07/2042	USD	10.309	10.643	0,00
FNMA 4,62% 01/11/2028	USD	6.141.000	6.115.422	0,13	FNMA, FRN, Series 2007-101 'A2' 4,843% 27/06/2036	USD	47.621	47.722	0,00
FNMA 3,515% 01/07/2029	USD	11.000.000	10.445.660	0,23	FNMA, Series 2015-M1 'A2' 2,532% 25/09/2024	USD	1.326.500	1.316.092	0,03
FNMA 1,27% 01/12/2029	USD	4.514.765	3.779.091	0,08	FNMA, FRN, Series 2015-M10 'A2' 3,092% 25/04/2027	USD	2.284.943	2.188.285	0,05
FNMA 4,41% 01/04/2030	USD	10.360.000	10.156.666	0,22	FNMA, Series 2015-M7 'A2' 2,59% 25/12/2024	USD	1.886.451	1.859.273	0,04
FNMA 3,46% 01/08/2030	USD	4.798.749	4.497.117	0,10	FNMA, Series 2016-M6 'A2' 2,488% 25/05/2026	USD	3.632.481	3.464.389	0,08
FNMA 4,24% 01/12/2030	USD	5.437.000	5.308.604	0,12	FNMA, Series 2016-M7 'A2' 2,499% 25/09/2026	USD	1.833.426	1.744.402	0,04
FNMA 1,5% 01/01/2031	USD	10.500.000	8.626.092	0,19	FNMA, FRN, Series 2017-M1 'A2' 2,496% 25/10/2026	USD	3.029.770	2.865.725	0,06
FNMA 3,99% 01/06/2031	USD	2.265.000	2.168.610	0,05	FNMA, FRN, Series 2017-M12 'A2' 3,161% 25/06/2027	USD	3.249.521	3.095.479	0,07
FNMA 1,77% 01/11/2031	USD	8.700.000	7.098.526	0,15	FNMA, FRN, Series 2017-M3 'A2' 2,547% 25/12/2026	USD	927.577	875.090	0,02
FNMA 3,54% 01/06/2032	USD	10.297.000	9.510.171	0,21	FNMA, FRN, Series 2017-M4 'A2' 2,636% 25/12/2026	USD	5.351.929	5.060.299	0,11
FNMA 3,765% 01/07/2032	USD	5.122.000	4.799.611	0,10	FNMA, FRN, Series 2017-M5 'A2' 3,093% 25/04/2029	USD	2.626.535	2.447.246	0,05
FNMA 3,84% 01/07/2032	USD	2.430.244	2.298.322	0,05	FNMA, FRN, Series 2017-M8 'A2' 3,061% 25/05/2027	USD	3.851.113	3.668.313	0,08
FNMA 3,7% 01/08/2032	USD	9.020.000	8.405.008	0,18	FNMA, FRN, Series 2018-M10 'A2' 3,469% 25/07/2028	USD	4.658.051	4.437.944	0,10
FNMA 3,41% 01/09/2032	USD	21.006.714	19.293.533	0,42	FNMA, FRN, Series 2018-M4 'A2' 3,166% 25/03/2028	USD	1.879.091	1.775.402	0,04
FNMA 3,54% 01/09/2032	USD	5.272.000	4.841.228	0,10	FNMA, Series 2020-M50 'A2' 1,2% 25/10/2030	USD	3.484.611	3.154.641	0,07
FNMA 3,8% 01/09/2032	USD	7.687.167	7.211.783	0,16	FNMA, FRN 'A2' 1,764% 25/11/2031	USD	7.400.000	6.013.039	0,13
FNMA 3,54% 01/10/2032	USD	3.835.990	3.550.875	0,08	FNMA, FRN, Series 2007-106 'A7' 6,023% 25/10/2037	USD	36.436	37.646	0,00
FNMA 3,73% 01/10/2032	USD	9.832.813	9.172.058	0,20	FNMA, Series 2008-56 'AC' 5% 25/07/2038	USD	51.093	49.994	0,00
FNMA 3,81% 01/10/2032	USD	10.307.000	9.651.223	0,21	FNMA, STEP, Series 2001-W4 'AF6' 5,11% 25/01/2032	USD	2.050	2.025	0,00
FNMA 4,55% 01/10/2032	USD	4.845.000	4.793.842	0,10	FNMA, Series 2010-111 'AM' 5,5% 25/10/2040	USD	380.678	390.148	0,01
FNMA 4,6% 01/10/2032	USD	7.700.000	7.584.472	0,16	FNMA, PO, Series 2006-22 'AO' 0% 25/04/2036	USD	13.192	11.344	0,00
FNMA 4,79% 01/10/2032	USD	6.909.826	6.947.440	0,15	FNMA, PO, Series 2007-42 'AO' 0% 25/05/2037	USD	3.085	2.664	0,00
FNMA 1,4% 01/11/2032	USD	12.000.000	9.321.433	0,20	FNMA, PO, Series 2009-113 'AO' 0% 25/01/2040	USD	35.775	29.125	0,00
FNMA 3,54% 01/11/2032	USD	10.771.000	9.901.860	0,21	FNMA, PO, Series 2006-58 'AP' 0% 25/07/2036	USD	10.943	9.310	0,00
FNMA 5,23% 01/12/2032	USD	7.800.000	8.041.024	0,17	FNMA, IO, FRN, Series 2007-60 'AX' 1,7% 25/07/2037	USD	152.106	18.571	0,00
FNMA 5,29% 01/12/2032	USD	7.433.523	7.705.744	0,17	FNMA, Series 2003-105 'AZ' 5,5% 25/10/2033	USD	332.568	337.485	0,01
FNMA 3,895% 01/02/2033	USD	9.850.000	9.257.670	0,20	FNMA, Series 2007-76 'AZ' 5,5% 25/08/2037	USD	36.796	36.049	0,00
FNMA 4,15% 01/03/2033	USD	6.900.000	6.630.921	0,14	FNMA, Series 2004-97 'B' 5,5% 25/01/2035	USD	2.232.786	2.273.970	0,05
FNMA 4,19% 01/04/2033	USD	7.766.000	7.479.799	0,16	FNMA, Series 2007-42 'B' 6% 25/05/2037	USD	89.881	91.442	0,00
FNMA 4,5% 01/04/2033	USD	4.030.000	3.972.008	0,09	FNMA, Series 2001-79 'BA' 7% 25/03/2045	USD	33.286	33.519	0,00
FNMA 4,37% 01/05/2033	USD	10.090.000	9.846.575	0,21					
FNMA 4,24% 01/06/2033	USD	5.627.000	5.439.381	0,12					
FNMA 4,5% 01/07/2033	USD	5.000.000	4.926.526	0,11					
FNMA 4,55% 01/09/2033	USD	11.734.032	11.633.315	0,25					
FNMA 4% 01/11/2050	USD	7.538.527	6.966.664	0,15					
FNMA 5% 01/07/2053	USD	10.103.546	9.821.959	0,21					
FNMA 5% 01/07/2053	USD	11.749.239	11.414.443	0,25					
FNMA 5,5% 01/07/2053	USD	9.853.779	9.790.705	0,21					
FNMA 5% 01/08/2053	USD	9.587.726	9.311.527	0,20					
FNMA 5,5% 01/08/2053	USD	3.960.490	3.935.139	0,09					
FNMA 6% 01/09/2053	USD	3.263.658	3.307.564	0,07					
FNMA 6% 01/09/2053	USD	5.156.267	5.225.633	0,11					
FNMA 5,5% 01/01/2058	USD	4.755.189	4.860.922	0,11					
FNMA 3,5% 01/03/2061	USD	5.109.509	4.524.288	0,10					
FNMA 2,5% 01/07/2061	USD	6.399.895	5.177.768	0,11					
FNMA 2,5% 01/09/2061	USD	9.877.716	7.991.409	0,17					
FNMA 3% 01/12/2061	USD	7.524.491	6.266.649	0,14					
FNMA 4% 01/12/2061	USD	6.658.481	6.063.312	0,13					
FNMA 6% 01/12/2061	USD	8.572.398	8.965.216	0,19					
FNMA 2,5% 01/03/2062	USD	12.099.441	9.593.958	0,21					
FNMA 3% 01/06/2062	USD	9.453.675	7.962.476	0,17					
FNMA 3,5% 01/06/2062	USD	8.502.987	7.455.108	0,16					
FNMA 4% 01/09/2062	USD	8.995.513	8.208.438	0,18					
FNMA, FRN 1,754% 01/03/2032	USD	9.988.963	8.165.624	0,18					
FNMA, Series 2004-W11 '1A1' 6% 25/05/2044	USD	212.797	216.689	0,00					
FNMA, Series 2021-M3 '1A1' 1% 25/11/2033	USD	354.487	345.858	0,01					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FNMA, IO, FRN, Series 2008-1 'BI' 0,46% 25/02/2038	USD	51.984	3.693	0,00	FNMA, Series 1998-58 6,5% 25/10/2028	USD	14.991	15.033	0,00
FNMA, FRN, Series 2012-137 'CF' 5,75% 25/08/2041	USD	121.922	121.477	0,00	FNMA, Series 2005-109 6% 25/12/2035	USD	29.005	28.974	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2008-53 'CI' 1,75% 25/07/2038	USD	21.565	2.092	0,00	FNMA, Series 2006-77 6,5% 25/08/2036	USD	26.811	27.172	0,00
FNMA, FRN, Series 2005-74 'CS' 5,033% 25/05/2035	USD	6.259	6.285	0,00	FNMA, PO, Series 2005-90 0% 25/09/2035	USD	1.653	1.614	0,00
FNMA, FRN, Series 2005-45 'DC' 4,327% 25/06/2035	USD	31.678	31.791	0,00	FNMA, PO, Series 2006-110 0% 25/11/2036	USD	8.625	7.250	0,00
FNMA, FRN, Series 2006-79 'DF' 5,8% 25/08/2036	USD	15.712	15.617	0,00	FNMA, PO, Series 2006-36 0% 25/05/2036	USD	128.569	108.036	0,00
FNMA 'DN' 2,5% 25/10/2049	USD	2.588.552	2.187.266	0,05	FNMA, PO, Series 2006-58 0% 25/07/2036	USD	24.889	21.001	0,00
FNMA, PO, Series 2006-79 'DO' 0% 25/08/2036	USD	11.368	9.447	0,00	FNMA, PO, Series 2007-48 0% 25/05/2037	USD	49.295	42.176	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2007-72 'EK' 0,95% 25/07/2037	USD	206.606	18.251	0,00	FNMA, PO, Series 2009-69 0% 25/09/2039	USD	44.471	34.995	0,00
FNMA, PO, Series 2006-111 'EO' 0% 25/11/2036	USD	4.604	3.880	0,00	FNMA, PO, Series 2013-92 0% 25/09/2043	USD	185.057	138.910	0,00
FNMA, PO, Series 2004-46 'EP' 0% 25/03/2034	USD	12.300	11.878	0,00	FNMA, Series 2011-118 'NT' 7% 25/11/2041	USD	344.838	359.296	0,01
FNMA, FRN, Series 2005-90 'ES' 3,25% 25/10/2035	USD	18.728	19.132	0,00	FNMA, PO, Series 2006-27 'OH' 0% 25/04/2036	USD	11.304	9.749	0,00
FNMA, Series 2005-67 'EY' 5,5% 25/08/2025	USD	8.461	8.402	0,00	FNMA, PO, Series 2006-15 'OP' 0% 25/03/2036	USD	46.305	38.241	0,00
FNMA, FRN, Series 412 'F2' 5,95% 25/08/2042	USD	278.102	273.564	0,01	FNMA, PO, Series 2009-86 'OT' 0% 25/10/2037	USD	103.264	85.241	0,00
FNMA, FRN, Series 2007-54 'FA' 5,85% 25/06/2037	USD	14.853	14.696	0,00	FNMA, Series 2009-63 'P' 5% 25/03/2037	USD	4.476	4.299	0,00
FNMA, FRN, Series 2007-16 'FC' 6,2% 25/03/2037	USD	3.132	3.129	0,00	FNMA, PO, Series 2006-44 'P' 0% 25/12/2033	USD	22.906	19.353	0,00
FNMA, FRN, Series 2010-43 'FD' 6,05% 25/05/2040	USD	87.392	87.186	0,00	FNMA, Series 1997-39 'PD' 7,5% 20/05/2027	USD	2.105	2.118	0,00
FNMA, FRN, Series 2003-119 'FH' 5,95% 25/12/2033	USD	57.603	57.557	0,00	FNMA, Series 2001-44 'PD' 7% 25/09/2031	USD	923	945	0,00
FNMA, FRN, Series 2004-61 'FI' 6,25% 25/11/2032	USD	80.199	80.813	0,00	FNMA, Series 2001-7 'PF' 7% 25/03/2031	USD	259	268	0,00
FNMA, FRN, Series 2010-40 'FJ' 6,05% 25/04/2040	USD	28.262	28.266	0,00	FNMA, Series 2011-52 'PH' 5% 25/06/2041	USD	1.224.055	1.220.931	0,03
FNMA, Series 2007-71 'GB' 6% 25/07/2037	USD	57.092	59.252	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2007-109 'PI' 0,9% 25/12/2037	USD	74.472	3.718	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2006-94 'GI' 1,2% 25/10/2026	USD	25.806	445	0,00	FNMA, IO, Series 2009-52 'PI' 5% 25/07/2039	USD	25.076	4.108	0,00
FNMA, Series 2009-69 'GL' 5% 25/09/2039	USD	281.251	281.438	0,01	FNMA, FRN, Series 2006-11 'PS' 4,584% 25/03/2036	USD	32.704	37.802	0,00
FNMA, PO, Series 2006-44 'GO' 0% 25/06/2036	USD	7.877	6.749	0,00	FNMA, FRN, Series 2006-62 'PS' 7,201% 25/07/2036	USD	5.384	6.886	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2009-6 'GS' 1,1% 25/02/2039	USD	34.429	2.873	0,00	FNMA, FRN, Series 2004-T3 'PTI' 9,338% 25/01/2044	USD	73.184	75.608	0,00
FNMA, FRN, Series 2006-124 'HB' 5,952% 25/11/2036	USD	32.377	34.184	0,00	FNMA, Series 2005-76 'PZ' 5,5% 25/09/2035	USD	289.338	293.490	0,01
FNMA, Series 2009-59 'HB' 5% 25/08/2039	USD	120.765	120.722	0,00	FNMA, PO, Series 2006-65 'QO' 0% 25/07/2036	USD	7.258	6.014	0,00
FNMA, Series 2001-81 'HE' 6,5% 25/01/2032	USD	109.967	112.927	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2009-17 'QS' 1,2% 25/03/2039	USD	23.134	1.553	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2007-116 'HI' 1,489% 25/01/2038	USD	53.571	2.677	0,00	FNMA, FRN, Series 2008-28 'QS' 4,351% 25/04/2038	USD	21.842	22.945	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2008-46 'HI' 2,374% 25/06/2038	USD	18.763	1.092	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2005-56 'S' 1,26% 25/07/2035	USD	30.731	2.369	0,00
FNMA, IO, Series 2003-33 'IA' 6,5% 25/05/2033	USD	40.238	6.327	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2007-108 'SA' 0,91% 25/12/2037	USD	7.293	418	0,00
FNMA, IO, Series 2009-86 'IP' 5,5% 25/10/2039	USD	35.250	6.245	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2008-80 'SA' 0,4% 25/09/2038	USD	26.792	1.928	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2008-16 'IS' 0,75% 25/03/2038	USD	20.728	1.359	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2010-125 'SA' 0% 25/11/2040	USD	135.626	3.763	0,00
FNMA, IO, Series 2003-35 'IU' 6% 25/05/2033	USD	36.917	5.829	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2010-68 'SA' 0% 25/07/2040	USD	139.262	7.339	0,00
FNMA, IO, Series 2003-44 'IU' 7% 25/06/2033	USD	12.428	1.690	0,00	FNMA, FRN, Series 2004-25 'SA' 4,538% 25/04/2034	USD	1.615	1.689	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2007-65 'KI' 1,17% 25/07/2037	USD	48.665	4.404	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2003-116 'SB' 2,15% 25/11/2033	USD	9.675	711	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2010-23 'KS' 1,65% 25/02/2040	USD	45.299	3.127	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2008-81 'SB' 0,4% 25/09/2038	USD	63.138	3.177	0,00
FNMA, Series 2011-118 'LB' 7% 25/11/2041	USD	324.569	338.481	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2010-35 'SB' 0,97% 25/04/2040	USD	37.443	2.253	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2011-30 'LS' 0,559% 25/04/2041	USD	87.358	3.919	0,00	FNMA, FRN, Series 2010-49 'SC' 1,76% 25/03/2040	USD	81.298	73.671	0,00
FNMA, FRN, Series 2006-33 'LS' 5,626% 25/05/2036	USD	21.766	24.454	0,00	FNMA, FRN, Series 2007-1 'SD' 6,301% 25/02/2037	USD	20.326	31.496	0,00
FNMA, Series 2005-84 'MB' 5,75% 25/10/2035	USD	15.888	16.030	0,00	FNMA, FRN, Series 2002-5 'SE' 5,102% 25/02/2032	USD	5.403	5.408	0,00
FNMA, FRN, Series 2009-103 'MB' 6,869% 25/12/2039	USD	26.446	26.500	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2007-7 'SG' 1,05% 25/08/2036	USD	84.673	9.151	0,00
FNMA, Series 2011-118 'MT' 7% 25/11/2041	USD	299.210	310.378	0,01	FNMA, FRN, Series 2006-95 'SG' 4,401% 25/10/2036	USD	11.655	13.109	0,00
FNMA, Series 2006-85 'MZ' 6,5% 25/09/2036	USD	14.757	15.279	0,00	FNMA, FRN, Series 2007-29 'SG' 4,501% 25/04/2037	USD	14.438	15.504	0,00
FNMA, Series 2016-38 'NA' 3% 25/01/2046	USD	1.457.697	1.322.662	0,03	FNMA, IO, FRN, Series 2007-53 'SH' 0,65% 25/06/2037	USD	49.349	3.342	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2002-W10 0,893% 25/08/2042	USD	399.496	12.687	0,00	FNMA, FRN, Series 2004-61 'SH' 2,2% 25/11/2032	USD	10.025	9.988	0,00



JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FNMA, FRN, Series 2004-46 'SK' 1,513% 25/05/2034	USD	17.592	17.240	0,00	FNMA, FRN 801342 5,855% 01/09/2034	USD	29.534	29.560	0,00
FNMA, FRN, Series 2005-74 'SK' 5,143% 25/05/2035	USD	6.259	6.285	0,00	FNMA, FRN 810896 7,164% 01/01/2035	USD	15.848	16.067	0,00
FNMA, FRN, Series 2007-85 'SL' 2,525% 25/09/2037	USD	9.246	9.187	0,00	FNMA, FRN 816597 6,045% 01/02/2035	USD	8.970	9.000	0,00
FNMA, FRN, Series 2008-18 'SP' 3,1% 25/03/2038	USD	10.852	9.842	0,00	FNMA, FRN 823660 7,105% 01/05/2035	USD	13.441	13.461	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2009-112 'ST' 0,8% 25/01/2040	USD	59.014	4.794	0,00	FNMA, FRN 843026 7,07% 01/09/2035	USD	13.561	13.700	0,00
FNMA, FRN, Series 2005-75 'SV' 2,401% 25/09/2035	USD	20.154	20.145	0,00	FNMA, FRN 843028 7,111% 01/09/2035	USD	7.525	7.619	0,00
FNMA, FRN, Series 2004-74 'SW' 4,605% 25/11/2031	USD	13.673	14.371	0,00	FNMA 847108 6,5% 01/10/2035	USD	47.444	47.586	0,00
FNMA, FRN, Series 2003-52 'SX' 6,601% 25/10/2031	USD	3.124	3.426	0,00	FNMA, FRN 849251 7,083% 01/01/2036	USD	39.698	40.525	0,00
FNMA, PO, Series 2006-72 'TO' 0% 25/08/2036	USD	8.257	7.003	0,00	FNMA, FRN 851432 7,302% 01/10/2035	USD	87.701	89.356	0,00
FNMA, FRN, Series 2005-56 'TP' 1,801% 25/08/2033	USD	5.307	5.208	0,00	FNMA, FRN 872502 7,395% 01/06/2036	USD	26.267	26.995	0,00
FNMA, Series 2009-79 'UA' 7% 25/03/2038	USD	6.167	6.267	0,00	FNMA, FRN 884066 7,657% 01/06/2036	USD	14.491	14.635	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2006-53 'US' 1,13% 25/06/2036	USD	57.840	4.981	0,00	FNMA, FRN 886558 6,022% 01/08/2036	USD	14.720	14.916	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2012-134 'US' 0,75% 25/01/2042	USD	1.021.472	42.575	0,00	FNMA 888408 6% 01/03/2037	USD	12.974	12.906	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2007-88 'VI' 1,09% 25/09/2037	USD	112.491	9.770	0,00	FNMA, FRN 888605 6,441% 01/07/2035	USD	522	518	0,00
FNMA, Series 2004-50 'VZ' 5,5% 25/07/2034	USD	392.936	399.380	0,01	FNMA 888796 6% 01/09/2037	USD	43.644	43.671	0,00
FNMA, FRN, Series 2010-1 'WA' 6,263% 25/02/2040	USD	44.696	45.010	0,00	FNMA, FRN 888829 5,888% 01/06/2037	USD	416.670	415.103	0,01
FNMA, FRN, Series 2010-61 'WA' 5,998% 25/06/2040	USD	45.922	46.152	0,00	FNMA, FRN 896463 6,637% 01/10/2034	USD	15.884	16.290	0,00
FNMA, FRN, Series 2011-43 'WA' 5,742% 25/05/2051	USD	45.416	46.187	0,00	FNMA 900177 7,5% 01/08/2036	USD	18.492	18.946	0,00
FNMA, Series 2006-53 'WE' 6% 25/06/2036	USD	294.813	303.096	0,01	FNMA, FRN 900197 6,325% 01/10/2036	USD	15.767	16.088	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2006-8 'WN' 1,25% 25/03/2036	USD	471.764	40.760	0,00	FNMA, FRN 905694 6,076% 01/12/2036	USD	8.615	8.832	0,00
FNMA, PO, Series 2006-8 'WQ' 0% 25/03/2036	USD	128.663	103.501	0,00	FNMA, FRN 920843 7,138% 01/03/2036	USD	73.878	76.468	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2009-84 'WS' 0,45% 25/10/2039	USD	15.211	939	0,00	FNMA, FRN 920954 7,146% 01/01/2037	USD	40.999	41.883	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M50 'X1' 1,925% 25/10/2030	USD	53.058.649	2.938.664	0,06	FNMA 932355 6% 01/12/2039	USD	482.341	484.114	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2021-M3 'X1' 2,032% 25/11/2033	USD	11.576.104	859.229	0,02	FNMA 933032 6% 01/10/2037	USD	7.470	7.318	0,00
FNMA, Series 2005-84 'XH' 5,75% 25/10/2035	USD	199.798	202.268	0,00	FNMA 961192 7% 01/01/2038	USD	23.397	23.509	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2008-10 'XI' 0,78% 25/03/2038	USD	18.386	1.350	0,00	FNMA, FRN 966946 6,285% 01/01/2038	USD	1.870	1.867	0,00
FNMA, Series 2005-84 'XM' 5,75% 25/10/2035	USD	13.750	13.920	0,00	FNMA 995783 8% 01/11/2037	USD	10.526	10.801	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2007-92 'YS' 0,33% 25/06/2037	USD	88.873	7.382	0,00	FNMA AD7270 4,125% 01/07/2040	USD	109.515	105.356	0,00
FNMA, Series 1996-48 'Z' 7% 25/11/2026	USD	4.256	4.239	0,00	FNMA AD8548 5,5% 01/01/2033	USD	55.109	54.611	0,00
FNMA, Series 2002-30 'Z' 6% 25/05/2032	USD	52.186	53.202	0,00	FNMA AE0346 6% 01/05/2037	USD	49.029	49.008	0,00
FNMA, Series 1998-44 'ZA' 6,5% 20/07/2028	USD	125.200	125.489	0,00	FNMA AE4168 4,25% 01/07/2040	USD	99.551	97.003	0,00
FNMA, Series 2002-50 'ZA' 6% 25/05/2031	USD	63.458	64.162	0,00	FNMA AE4183 4,125% 01/09/2040	USD	86.749	84.364	0,00
FNMA, Series 2011-39 'ZA' 6% 25/11/2032	USD	158.651	162.118	0,00	FNMA AL2606 4% 01/03/2042	USD	47.361	44.137	0,00
FNMA, Series 2011-47 'ZA' 5,5% 25/07/2038	USD	135.484	135.864	0,00	FNMA AL6167 3,5% 01/01/2044	USD	1.169.409	1.077.686	0,02
FNMA, Series 1998-36 'ZB' 6% 18/07/2028	USD	453	454	0,00	FNMA, FRN AL6805 3,81% 01/01/2026	USD	932.910	914.160	0,02
FNMA, Series 2007-76 'ZG' 6% 25/08/2037	USD	54.853	55.802	0,00	FNMA AL7395 5,555% 01/03/2038	USD	1.424.741	1.443.405	0,03
FNMA 252409 6,5% 01/03/2029	USD	1.484	1.492	0,00	FNMA AM4660 3,765% 01/12/2025	USD	929.635	909.170	0,02
FNMA 257172 5,5% 01/04/2038	USD	8.927	8.809	0,00	FNMA AM5940 3,24% 01/06/2026	USD	810.798	783.521	0,02
FNMA 257183 7% 01/03/2038	USD	61.751	61.850	0,00	FNMA AM6448 3,25% 01/09/2026	USD	2.678.564	2.583.610	0,06
FNMA 257209 5,5% 01/05/2038	USD	13.080	13.105	0,00	FNMA AM7785 3,17% 01/02/2030	USD	1.765.272	1.640.387	0,04
FNMA 468571 4,45% 01/07/2026	USD	775.858	767.511	0,02	FNMA AM8544 3,08% 01/04/2030	USD	1.765.728	1.630.512	0,04
FNMA 650236 5% 01/12/2032	USD	986	979	0,00	FNMA AM8846 2,68% 01/05/2025	USD	3.289.411	3.206.785	0,07
FNMA, FRN 722985 7,277% 01/07/2033	USD	3.570	3.627	0,00	FNMA AM9188 3,12% 01/06/2035	USD	4.827.484	4.200.056	0,09
FNMA, FRN 735332 6,613% 01/08/2034	USD	10.917	11.091	0,00	FNMA AM9548 3,17% 01/08/2025	USD	2.962.920	2.888.643	0,06
FNMA, FRN 745445 6,526% 01/01/2036	USD	26.919	27.611	0,00	FNMA AN1243 2,64% 01/06/2026	USD	2.999.000	2.859.511	0,06
FNMA, FRN 745446 6,613% 01/04/2033	USD	7.465	7.591	0,00	FNMA AN1247 2,64% 01/06/2026	USD	2.462.000	2.346.597	0,05
FNMA 754922 5,5% 01/09/2033	USD	4.833	4.891	0,00	FNMA AN1583 3,04% 01/05/2031	USD	1.347.405	1.225.255	0,03
FNMA, FRN 766610 5,928% 01/01/2034	USD	2.848	2.860	0,00	FNMA AN1590 2,4% 01/05/2026	USD	2.490.174	2.372.886	0,05
FNMA 771959 5,5% 01/02/2034	USD	12.811	12.700	0,00	FNMA AN2005 2,73% 01/07/2028	USD	1.854.059	1.714.854	0,04
FNMA, FRN 777132 7,295% 01/06/2034	USD	38.837	39.872	0,00	FNMA AN2009 2,7% 01/07/2026	USD	4.568.439	4.352.086	0,09
FNMA, FRN 781309 6,31% 01/07/2034	USD	10.170	10.375	0,00	FNMA AN2124 2,85% 01/01/2029	USD	1.984.649	1.835.794	0,04
FNMA, FRN 790235 5,86% 01/08/2034	USD	10.349	10.375	0,00	FNMA AN2370 2,44% 01/08/2026	USD	2.872.266	2.727.730	0,06
FNMA, FRN 791961 5,688% 01/09/2034	USD	5.880	5.847	0,00	FNMA AN2388 2,64% 01/08/2028	USD	2.357.171	2.178.242	0,05
					FNMA AN2429 2,45% 01/12/2026	USD	3.582.263	3.379.791	0,07
					FNMA AN2444 2,43% 01/08/2026	USD	6.164.470	5.853.119	0,13
					FNMA AN2487 2,86% 01/08/2028	USD	874.625	814.878	0,02
					FNMA AN2906 2,63% 01/10/2031	USD	5.249.069	4.638.035	0,10
					FNMA AN3134 2,58% 01/10/2028	USD	1.605.344	1.477.113	0,03
					FNMA AN3254 2,8% 01/11/2031	USD	1.465.915	1.331.577	0,03
					FNMA AN3431 2,6% 01/11/2028	USD	3.869.306	3.558.192	0,08
					FNMA AN3565 2,94% 01/12/2028	USD	8.496.434	7.927.390	0,17
					FNMA AN3685 2,69% 01/12/2028	USD	9.548.000	8.776.123	0,19
					FNMA AN3788 2,79% 01/02/2027	USD	1.971.530	1.871.285	0,04
					FNMA AN3881 2,94% 01/12/2026	USD	3.412.838	3.257.444	0,07
					FNMA AN4154 3,17% 01/01/2029	USD	7.560.000	7.056.604	0,15
					FNMA AN5527 3,02% 01/07/2029	USD	9.700.758	9.007.458	0,20
					FNMA AN5935 3,13% 01/07/2027	USD	1.006.921	959.713	0,02
					FNMA AN6244 3,09% 01/09/2029	USD	7.788.000	7.214.177	0,16
					FNMA A09352 4% 01/07/2042	USD	198.785	187.878	0,00
					FNMA A09999 3% 01/02/2043	USD	779.853	696.497	0,02
					FNMA AS7212 3,5% 01/04/2036	USD	866.628	812.197	0,02
					FNMA BF0464 3,5% 01/03/2060	USD	6.202.991	5.485.238	0,12
					FNMA BL2595 3,34% 01/07/2028	USD	2.838.033	2.688.606	0,06
					FNMA BL2905 3,07% 01/08/2031	USD	6.208.000	5.600.796	0,12
					FNMA BL3616 2,88% 01/07/2028	USD	11.027.775	10.335.467	0,22
					FNMA BL4070 2,37% 01/08/2030	USD	9.142.259	8.103.876	0,18
					FNMA BL4118 2,42% 01/09/2028	USD	4.520.201	4.125.643	0,09
					FNMA BL4398 2,59% 01/10/2031	USD	1.800.000	1.579.902	0,03
					FNMA BL4411 2,47% 01/10/2031	USD	5.348.614	4.667.341	0,10

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FNMA BL4435 2,42% 01/10/2029	USD	5.456.632	4.888.450	0,11	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA MA1463 3,5% 01/06/2043	USD	388.262	357.792	0,01	2018-KF52 'B', 7,389% 25/09/2028	USD	2.058.209	1.893.995	0,04
FNMA MA2592 3,5% 01/04/2046	USD	1.543.188	1.422.085	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA MA2633 3,5% 01/04/2046	USD	810.952	747.300	0,02	2018-KSL1 'B', 144A 3,984% 25/11/2025	USD	10.000.000	9.679.574	0,21
FNMA MA2734 3,5% 01/08/2046	USD	2.057.998	1.896.483	0,04	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA ACES, FRN 'A2' 1,583% 25/09/2031	USD	10.000.000	8.151.283	0,18	2018-KW07 'B', 144A 4,223% 25/10/2031	USD	5.516.000	4.712.784	0,10
FNMA ACES, FRN 'PT' 3,238% 25/04/2031	USD	8.438.259	7.738.826	0,17	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA Grantor Trust, Series 2017-T1 'A' 2,898% 25/06/2027	USD	4.282.479	4.041.273	0,09	2017-KGL1 'BFL', 144A 7,939% 25/10/2027	USD	5.252.052	5.082.456	0,11
Ford Foundation (The) 2,815% 01/06/2070	USD	825.000	489.644	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
Foundry JV Holdco LLC, 144A 6,15% 25/01/2032	USD	7.640.000	7.841.635	0,17	2017-KGX1 'BFX', 144A 3,715% 25/10/2027	USD	5.300.000	4.771.063	0,10
Foundry JV Holdco LLC, 144A 6,25% 25/01/2035	USD	5.060.000	5.212.395	0,11	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series					2014-K39 'C', 144A 4,131% 25/08/2047	USD	2.500.000	2.486.152	0,05
2015-K44 'B', 144A 3,845% 25/01/2048	USD	13.563.000	13.363.547	0,29	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series					2014-K40 'C', 144A 4,184% 25/11/2047	USD	3.521.000	3.492.342	0,08
2015-K45 'B', 144A 3,723% 25/04/2048	USD	8.250.000	8.121.567	0,18	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,709% 25/06/2048	USD	2.825.000	2.775.446	0,06	2015-K45 'C', 144A 3,723% 25/04/2048	USD	8.598.000	8.446.633	0,18
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series					FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 4,068% 25/01/2049	USD	1.000.000	969.946	0,02
2015-K48 'B', 144A 3,771% 25/08/2048	USD	14.935.000	14.593.953	0,32	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series					2016-K54 'C', 144A 4,19% 25/04/2048	USD	3.000.000	2.898.663	0,06
2015-K49 'B', 144A 3,849% 25/10/2048	USD	13.165.000	12.864.190	0,28	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series					2017-K62 'C', 144A 4,01% 25/01/2050	USD	8.016.355	7.633.745	0,17
2015-K51 'B', 144A 4,086% 25/10/2048	USD	7.149.000	6.980.407	0,15	FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 4,011% 25/02/2050	USD	1.700.000	1.614.995	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,19% 25/04/2048	USD	6.830.000	6.645.298	0,14	FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 4,134% 25/05/2050	USD	6.885.000	6.553.902	0,14
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series					FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
2016-K55 'B', 144A 4,302% 25/04/2049	USD	19.796.000	19.224.466	0,42	2017-K65 'C', 144A 4,221% 25/07/2050	USD	3.500.000	3.357.345	0,07
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,086% 25/06/2049	USD	1.085.000	1.051.293	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,051% 25/08/2049	USD	3.500.000	3.375.330	0,07	2017-K67 'C', 144A 4,08% 25/09/2049	USD	3.810.000	3.603.050	0,08
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series					FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
2016-K58 'B', 144A 3,865% 25/09/2049	USD	14.440.608	13.879.665	0,30	2017-K68 'C', 144A 3,973% 25/10/2049	USD	2.500.000	2.357.957	0,05
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series					FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
2016-K59 'B', 144A 3,7% 25/11/2049	USD	6.179.000	5.916.726	0,13	2017-K69 'C', 144A 3,854% 25/10/2049	USD	1.500.000	1.406.048	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series					FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
2016-K60 'B', 144A 3,663% 25/12/2049	USD	2.562.000	2.450.203	0,05	2017-K70 'C', 144A 3,94% 25/12/2049	USD	3.000.000	2.825.133	0,06
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,01% 25/01/2050	USD	11.050.000	10.614.300	0,23	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series					2017-K728 'C', 144A 3,838% 25/11/2050	USD	5.540.000	5.490.047	0,12
2017-K70 'B', 144A 3,94% 25/12/2049	USD	2.500.000	2.366.523	0,05	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series					2018-K731 'C', 144A 4,058% 25/02/2025	USD	14.725.000	14.459.523	0,31
2017-K71 'B', 144A 3,88% 25/11/2050	USD	1.935.000	1.831.296	0,04	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series					2018-K733 'C', 144A 4,206% 25/09/2025	USD	2.083.000	2.023.782	0,04
2017-K728 'B', 144A 3,838% 25/11/2050	USD	6.000.000	5.957.282	0,13	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series					2018-K76 'C', 144A 4,351% 25/06/2051	USD	4.061.000	3.835.148	0,08
2017-K729 'B', 144A 3,784% 25/11/2049	USD	11.768.052	11.625.789	0,25	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,161% 25/11/2032	USD	4.830.000	4.117.196	0,09	2018-K78 'C', 144A 4,267% 25/06/2051	USD	7.058.000	6.636.162	0,14
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series					FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
2018-K155 'B', 144A 4,308% 25/04/2033	USD	5.320.000	4.562.049	0,10	2018-K80 'C', 144A 4,377% 25/08/2050	USD	1.985.000	1.877.068	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series					FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
2018-K157 'B', 144A 4,446% 25/08/2033	USD	5.150.000	4.465.593	0,10	2018-K86 'C', 144A 4,437% 25/11/2051	USD	8.236.000	7.800.836	0,17
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series					FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
2018-K158 'B', 144A 4,417% 25/10/2033	USD	1.545.000	1.324.934	0,03	2018-KSL1 'C', 144A 3,984% 25/11/2025	USD	8.000.000	7.750.173	0,17
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series					FREMF Trust, FRN, Series 2018-KW04 'B', 144A 4,058% 25/09/2028	USD	6.775.000	5.939.394	0,13
2018-K72 'B', 144A 4,119% 25/12/2050	USD	1.933.000	1.838.228	0,04	General Motors Financial Co., Inc. 3,8% 07/04/2025	USD	565.000	556.722	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,982% 25/02/2051	USD	1.515.000	1.432.765	0,03	General Motors Financial Co., Inc. 1,25% 08/01/2026	USD	2.119.000	1.985.978	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,92% 25/02/2050	USD	10.000.000	9.849.435	0,21	General Motors Financial Co., Inc. 5,4% 08/05/2027	USD	1.100.000	1.101.631	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series					Gilead Sciences, Inc. 2,6% 01/10/2040	USD	3.070.000	2.147.052	0,05
2018-K732 'B', 144A 4,195% 25/05/2025	USD	4.910.000	4.813.789	0,10	Glencore Funding LLC, 144A 2,5% 01/09/2030	USD	5.585.000	4.745.795	0,10
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series					Glencore Funding LLC, 144A 5,634% 04/04/2034	USD	2.130.000	2.114.147	0,05
2018-K74 'B', 144A 4,23% 25/02/2051	USD	5.660.000	5.393.955	0,12	GMACM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '3A4' 4,387% 19/06/2035	USD	30.891	28.493	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series					GNMA, IO, FRN, Series 2019-H17 1,738% 20/11/2069	USD	10.862.336	368.287	0,01
2018-K75 'B', 144A 4,11% 25/04/2051	USD	3.000.000	2.833.682	0,06	GNMA 2,5% 20/08/2051	USD	56.974.936	48.250.527	1,04
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,351% 25/06/2051	USD	2.500.000	2.388.855	0,05	GNMA 2,5% 20/10/2051	USD	10.905.685	9.233.168	0,20
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,35% 25/07/2051	USD	3.040.000	2.901.987	0,06	GNMA 5% 20/06/2052	USD	2.641.283	2.582.475	0,06
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,315% 25/09/2051	USD	6.526.000	6.212.920	0,13	GNMA 5% 20/07/2052	USD	1.261.726	1.243.732	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,314% 25/10/2028	USD	12.000.000	11.417.042	0,25	GNMA 5% 20/07/2052	USD	1.258.926	1.250.275	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,437% 25/11/2051	USD	2.000.000	1.914.670	0,04	GNMA 5% 20/07/2052	USD	3.761.324	3.709.999	0,08
					GNMA 5% 20/07/2052	USD	5.106.144	5.017.604	0,11
					GNMA 4% 20/08/2052	USD	16.672.461	15.503.542	0,34
					GNMA 4,5% 20/09/2052	USD	2.207.920	2.108.650	0,05
					GNMA 4,5% 20/10/2052	USD	3.318.357	3.126.452	0,07
					GNMA 5,5% 20/10/2052	USD	957.118	957.935	0,02
					GNMA 5,5% 20/10/2052	USD	1.333.692	1.332.125	0,03
					GNMA 5,5% 20/10/2052	USD	1.340.351	1.342.483	0,03
					GNMA 5,5% 20/10/2052	USD	1.615.021	1.623.545	0,04
					GNMA 5,5% 20/10/2052	USD	2.990.375	3.000.645	0,07
					GNMA 5,5% 20/01/2053	USD	5.428.099	5.430.073	0,12

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
GNMA 6% 20/01/2053	USD	1.035.617	1.056.515	0,02	GNMA, FRN, Series 2016-H26 'FC'				
GNMA 6% 20/01/2053	USD	2.117.155	2.161.814	0,05	6,437% 20/12/2066	USD	940.378	941.437	0,02
GNMA 6% 20/02/2053	USD	3.354.109	3.375.543	0,07	GNMA, FRN, Series 2012-H31 'FD'				
GNMA 6% 20/05/2053	USD	1.056.117	1.075.811	0,02	5,777% 20/12/2062	USD	397.055	395.761	0,01
GNMA 6% 20/05/2053	USD	3.146.167	3.166.273	0,07	GNMA, FRN, Series 2016-H11 'FD'				
GNMA 6,5% 20/05/2053	USD	1.782.499	1.844.555	0,04	6,142% 20/05/2066	USD	802.626	802.729	0,02
GNMA 5,5% 20/06/2053	USD	2.589.419	2.593.547	0,06	GNMA, FRN, Series 2010-H22 'FE'				
GNMA 5,5% 20/06/2053	USD	3.791.242	3.773.955	0,08	5,787% 20/05/2059	USD	18.219	18.106	0,00
GNMA 5,5% 20/06/2053	USD	12.034.336	11.979.465	0,26	GNMA, FRN, Series 2012-H24 'FG'				
GNMA 6% 20/06/2053	USD	2.209.189	2.250.387	0,05	5,59% 20/04/2060	USD	2.033	2.008	0,00
GNMA 6,5% 20/06/2053	USD	2.086.766	2.159.414	0,05	GNMA, FRN, Series 2015-H26 'FG'				
GNMA 5,5% 20/07/2053	USD	9.739.193	9.694.786	0,21	5,957% 20/10/2065	USD	599.907	596.701	0,01
GNMA 6% 20/08/2053	USD	4.471.508	4.500.288	0,10	GNMA, FRN, Series 2015-H32 'FH'				
GNMA, FRN 7,106% 20/03/2072	USD	6.389.825	6.708.225	0,15	6,097% 20/12/2065	USD	634.231	634.952	0,01
GNMA, FRN 6,838% 20/04/2072	USD	8.632.621	8.986.268	0,19	GNMA, FRN, Series 2016-H21 'FH'				
GNMA, FRN 6,877% 20/04/2072	USD	7.472.864	7.780.346	0,17	6,287% 20/09/2066	USD	3.692.602	3.688.610	0,08
GNMA, FRN 6,803% 20/05/2072	USD	7.152.992	7.439.409	0,16	GNMA, FRN, Series 2015-H15 'FJ'				
GNMA, FRN 6,979% 20/07/2072	USD	8.509.159	8.948.571	0,19	5,877% 20/06/2065	USD	748.648	747.604	0,02
GNMA, Series 2019-44 'A' 3,5% 20/04/2049	USD	2.941.659	2.680.076	0,06	GNMA, FRN, Series 2020-H05 'FK'				
GNMA, Series 2009-104 'AB' 7% 16/08/2039	USD	4.670	4.656	0,00	6,047% 20/03/2070	USD	4.308.546	4.311.060	0,09
GNMA, FRN, Series 2011-H09 'AF'					GNMA, FRN, Series 2015-H16 'FL'				
5,937% 20/03/2061	USD	159.361	159.206	0,00	5,877% 20/07/2065	USD	1.265.791	1.263.956	0,03
GNMA, PO, Series 2006-22 'AO' 0% 20/05/2036	USD	22.263	20.603	0,00	GNMA, FRN, Series 2016-H07 'FQ'				
GNMA, PO, Series 2007-38 'AO' 0% 16/06/2037	USD	314.606	295.465	0,01	6,137% 20/03/2066	USD	1.788.207	1.791.121	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2008-93 'AS'					GNMA, FRN, Series 2012-H08 'FS'				
0,247% 20/12/2038	USD	48.795	3.462	0,00	6,137% 20/04/2062	USD	406.856	407.611	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2009-106 'AS'					GNMA, FRN, Series 2017-H14 'FV'				
0,957% 16/11/2039	USD	123.279	9.688	0,00	5,937% 20/06/2067	USD	2.397.859	2.395.170	0,05
GNMA, FRN, Series 2010-129 'AW'					GNMA, IO, FRN, Series 2020-H10 'GI'				
5,869% 20/04/2037	USD	99.272	100.576	0,00	0,54% 20/06/2070	USD	20.580.556	874.777	0,02
GNMA, Series 2005-72 'AZ' 5,5% 20/09/2035	USD	217.310	217.540	0,00	GNMA, Series 2017-112 'GZ' 3% 20/07/2047	USD	2.674.520	2.106.029	0,05
GNMA, FRN, Series 2013-H08 'BF'					GNMA, FRN, Series 2013-H07 'HA'				
5,837% 20/03/2063	USD	494.713	491.735	0,01	5,847% 20/03/2063	USD	166.929	166.574	0,00
GNMA, PO, Series 2010-14 'BO' 0% 20/11/2035	USD	54.459	45.891	0,00	GNMA, IO, Series 2020-134 'IH' 3% 20/09/2050	USD	5.194.623	821.896	0,02
GNMA, FRN, Series 2012-H21 'CF'					GNMA, FRN, Series 2012-H26 'JA'				
6,137% 20/05/2061	USD	4.541	4.512	0,00	5,987% 20/10/2061	USD	2.517	2.508	0,00
GNMA, FRN 'CF' 6,733% 20/09/2071					GNMA, FRN, Series 2013-H01 'JA'				
GNMA, PO, Series 2010-14 'CO' 0% 20/08/2035	USD	5.639.922	5.762.324	0,12	5,757% 20/01/2063	USD	209.008	208.050	0,00
GNMA, Series 2010-130 'CP' 7% 16/10/2040	USD	66.525	69.379	0,00	GNMA, FRN 'JF' 6,833% 20/07/2071	USD	5.496.817	5.613.302	0,12
GNMA, FRN, Series 2012-H21 'DF'					GNMA, IO, FRN, Series 2007-17 'JI'				
6,087% 20/05/2061	USD	8.098	8.046	0,00	1,367% 16/04/2037	USD	87.112	6.772	0,00
GNMA, FRN, Series 2017-H09 'DF'					GNMA, FRN, Series 2005-7 'JM' 4,745% 18/05/2034	USD	209	209	0,00
5,997% 20/03/2067	USD	2.715.566	2.715.128	0,06	GNMA, IO, FRN, Series 2005-68 'KI'				
GNMA, FRN, Series 2005-68 'DP'					0,847% 20/09/2035	USD	148.501	11.044	0,00
3,317% 17/06/2035	USD	28.279	28.748	0,00	GNMA, Series 2003-70 'LG' 5% 20/08/2033	USD	293.152	289.735	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2008-95 'DS'					GNMA, FRN, Series 2012-H26 'MA'				
1,847% 20/12/2038	USD	106.117	2.667	0,00	5,987% 20/07/2062	USD	2.918	2.899	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-53 'ES'					GNMA, IO, FRN, Series 2007-73 'MI'				
1,097% 20/09/2037	USD	83.412	8.513	0,00	0,547% 20/11/2037	USD	95.290	1.432	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H07 'ES'					GNMA 'MT' 4,5% 20/04/2053	USD	4.837.898	4.622.171	0,10
5,909% 20/02/2065	USD	473.245	471.753	0,01	GNMA, IO, Series 2009-14 'NI' 6,5% 20/03/2039	USD	34.354	3.879	0,00
GNMA, FRN, Series 2016-H23 'F' 6,187% 20/10/2066	USD	1.712.482	1.719.189	0,04	GNMA, IO, FRN, Series 2020-H05 2,826% 20/01/2070	USD	10.886.792	321.634	0,01
GNMA, FRN, Series 2012-H10 'FA'					GNMA, FRN, Series 2007-16 'NS'				
5,987% 20/12/2061	USD	370.524	370.409	0,01	4,189% 20/04/2037	USD	40.282	42.885	0,00
GNMA, FRN, Series 2012-H15 'FA' 5,5% 20/05/2062	USD	26	26	0,00	GNMA, PO, Series 2009-79 'OK' 0% 16/11/2037	USD	39.469	33.767	0,00
GNMA, FRN, Series 2012-H24 'FA' 5,5% 20/03/2060	USD	17.463	17.229	0,00	GNMA, PO, Series 2010-157 'OP' 0% 20/12/2040	USD	83.969	70.284	0,00
GNMA, FRN, Series 2012-H28 'FA'					GNMA, FRN, Series 2012-138 'PT'				
6,017% 20/09/2062	USD	4.401	4.379	0,00	3,997% 16/11/2042	USD	253.420	238.131	0,01
GNMA, FRN, Series 2012-H29 'FA'					GNMA, FRN, Series 2020-30 'PT'				
5,952% 20/10/2062	USD	263.681	263.485	0,01	4,764% 20/03/2048	USD	4.775.286	4.725.108	0,10
GNMA, Series 2013-H01 'FA' 1,65% 20/01/2063	USD	191	170	0,00	GNMA, Series 2006-57 'PZ' 5,565% 20/10/2036	USD	388.291	386.592	0,01
GNMA, FRN, Series 2013-H03 'FA'					GNMA, IO, FRN, Series 2006-65 'SA'				
5,59% 20/08/2060	USD	114	113	0,00	1,347% 20/11/2036	USD	52.377	45	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H06 'FA'					GNMA, IO, FRN, Series 2007-27 'SA'				
5,917% 20/02/2065	USD	563.759	563.105	0,01	0,747% 20/05/2037	USD	53.074	1.684	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H12 'FA'					GNMA, IO, FRN, Series 2007-76 'SA'				
5,917% 20/05/2065	USD	1.738.612	1.736.950	0,04	1,077% 20/11/2037	USD	47.159	949	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H23 'FB'					GNMA, IO, FRN, Series 2008-40 'SA'				
5,957% 20/09/2065	USD	928.284	927.730	0,02	0,957% 16/05/2038	USD	39.846	2.151	0,00
GNMA, FRN, Series 2014-H17 'FC'					GNMA, IO, FRN, Series 2009-10 'SA'				
5,937% 20/07/2064	USD	289.915	290.041	0,01	0,497% 20/02/2039	USD	71.675	3.301	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H05 'FC'					GNMA, IO, FRN, Series 2009-22 'SA'				
5,917% 20/02/2065	USD	1.117.969	1.111.651	0,02	0,817% 20/04/2039	USD	83.446	4.252	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H08 'FC'					GNMA, IO, FRN, Series 2009-6 'SA'				
5,917% 20/03/2065	USD	1.899.413	1.897.624	0,04	0,657% 16/02/2039	USD	30.907	11	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H10 'FC'					GNMA, IO, FRN, Series 2007-40 'SB'				
5,917% 20/04/2065	USD	1.181.896	1.182.494	0,03	1,297% 20/07/2037	USD	72.944	3.081	0,00
					GNMA, IO, FRN, Series 2007-42 'SB'				
					1,297% 20/07/2037	USD	43.047	4.561	0,00
					GNMA, IO, FRN, Series 2007-81 'SB'				
					1,197% 20/12/2037	USD	121.366	14.161	0,00



JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
GNMA, IO, FRN, Series 2009-42 'SC' 0,627% 20/06/2039	USD	73.232	6.181	0,00	GNMA 757072 4% 15/11/2040	USD	389.586	370.588	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2006-59 'SD' 1,247% 20/10/2036	USD	55.059	4.835	0,00	GNMA 757076 4,25% 20/10/2040	USD	158.787	149.367	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-76 'SD' 0,347% 20/11/2037	USD	122.900	7.860	0,00	GNMA 757125 4,25% 15/09/2040	USD	124.667	118.395	0,00
GNMA, FRN, Series 2003-67 'SD' 4,613% 20/08/2033	USD	28.735	28.715	0,00	GNMA 781328 7% 15/09/2031	USD	37.615	38.955	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-36 'SE' 1,027% 16/06/2037	USD	24.828	555	0,00	GNMA 781614 7% 15/06/2033	USD	1.741	1.809	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2004-90 'SI' 0,647% 20/10/2034	USD	101.213	4.598	0,00	GNMA 781648 6% 15/08/2033	USD	7.607	7.821	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-67 'SI' 1,057% 20/11/2037	USD	49.160	1.081	0,00	GNMA 782615 7% 15/06/2035	USD	41.641	42.982	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-74 'SL' 1,097% 16/11/2037	USD	83.372	7.090	0,00	GNMA 783123 5,5% 15/04/2033	USD	109.345	113.809	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-40 'SN' 1,227% 20/07/2037	USD	96.740	10.637	0,00	GNMA 783389 6% 20/08/2039	USD	109.699	114.238	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2009-64 'SN' 0,657% 16/07/2039	USD	58.416	2.204	0,00	GNMA 783444 5,5% 20/09/2039	USD	91.094	92.535	0,00
GNMA, FRN, Series 2005-66 'SP' 2,689% 16/08/2035	USD	27.554	26.924	0,00	GNMA 784045 4,5% 20/07/2045	USD	400.710	387.777	0,01
GNMA, FRN, Series 2007-53 'SW' 3,846% 20/09/2037	USD	17.822	18.289	0,00	GNMA AT7628 4% 15/07/2046	USD	2.459.689	2.315.338	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2007-79 'SY' 1,097% 20/12/2037	USD	63.214	1.398	0,00	GNMA AV7478 4% 15/09/2046	USD	1.295.367	1.219.338	0,03
GNMA, FRN, Series 2013-H01 'TA' 5,937% 20/01/2063	USD	6.675	6.607	0,00	GNMA AX6215 4% 15/04/2047	USD	739.672	696.258	0,02
GNMA, IO, Series 2009-33 'TI' 6% 20/05/2039	USD	23.046	5.217	0,00	GNMA AX6607 4% 15/06/2047	USD	405.921	382.095	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2009-31 'TS' 0,847% 20/03/2039	USD	38.958	517	0,00	GNMA AX8715 4% 15/12/2046	USD	1.476.448	1.389.787	0,03
GNMA, FRN, Series 2004-94 'TS' 3,429% 20/10/2034	USD	42.153	41.848	0,00	GNMA BA7567 4,5% 20/05/2048	USD	1.544.306	1.471.199	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2008-76 'US' 0,447% 20/09/2038	USD	135.144	3.354	0,00	GNMA Bi6104 4,5% 20/09/2048	USD	1.051.384	1.007.813	0,02
GNMA, Series 2018-138 'UZ' 3,5% 20/10/2048	USD	1.504.267	1.336.035	0,03	GNMA BJ1314 5% 20/06/2049	USD	1.046.711	1.044.887	0,02
GNMA, FRN, Series 2015-137 'W' 5,376% 20/10/2040	USD	449.296	453.544	0,01	GNMA BK7198 4,5% 20/03/2049	USD	1.105.213	1.057.137	0,02
GNMA, FRN, Series 2011-137 'WA' 5,59% 20/07/2040	USD	931.007	939.084	0,02	GNMA BM2163 5% 15/07/2049	USD	2.887.234	2.881.763	0,06
GNMA, FRN, Series 2011-163 'WA' 5,866% 20/12/2038	USD	212.366	215.851	0,00	GNMA BM2262 4,5% 20/07/2049	USD	408.858	399.085	0,01
GNMA, FRN, Series 2012-H23 'WA' 5,957% 20/10/2062	USD	126.091	126.000	0,00	GNMA BM9691 4,5% 15/07/2049	USD	3.212.624	3.097.017	0,07
GNMA, FRN, Series 2012-141 'WC' 3,723% 20/01/2042	USD	407.098	377.890	0,01	GNMA BM9692 4,5% 20/07/2049	USD	3.146.354	3.015.262	0,07
GNMA, FRN, Series 2015-151 'WX' 4,749% 20/10/2043	USD	645.693	639.065	0,01	GNMA BM9701 4,5% 20/08/2049	USD	2.790.331	2.665.100	0,06
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H14 'XI' 1,2% 20/06/2067	USD	5.267.231	162.397	0,00	GNMA BM9713 4,5% 20/09/2049	USD	2.037.204	1.954.065	0,04
GNMA, FRN, Series 2010-H17 'XQ' 5,144% 20/07/2060	USD	2.196	2.290	0,00	GNMA BM9734 4% 20/10/2049	USD	2.520.897	2.372.739	0,05
GNMA, Series 2006-33 'Z' 6,5% 20/07/2036	USD	267.806	274.073	0,01	GNMA BN3949 5,5% 20/07/2049	USD	1.787.945	1.806.208	0,04
GNMA, Series 2003-75 'ZX' 6% 16/09/2033	USD	511.669	514.067	0,01	GNMA B03248 4,5% 20/08/2049	USD	4.452.269	4.317.597	0,09
GNMA 4285 6% 20/11/2038	USD	7.552	7.648	0,00	GNMA B08204 4,5% 20/09/2049	USD	2.778.716	2.653.948	0,06
GNMA 465505 7,5% 15/06/2028	USD	4.852	4.892	0,00	GNMA BP7143 4,5% 20/09/2049	USD	1.540.635	1.477.398	0,03
GNMA 569568 6,5% 15/01/2032	USD	25.240	25.710	0,00	GNMA BS7412 4,5% 15/04/2050	USD	2.128.169	2.070.496	0,05
GNMA 591882 6,5% 15/07/2032	USD	2.301	2.367	0,00	GNMA BS7592 4,5% 20/03/2050	USD	666.523	640.299	0,01
GNMA 607645 6,5% 15/02/2033	USD	2.330	2.392	0,00	GNMA BT8093 3,5% 20/04/2050	USD	11.306.158	10.182.005	0,22
GNMA 607728 6% 15/03/2033	USD	877	898	0,00	GNMA BU7638 2,5% 20/09/2050	USD	5.395.787	4.621.005	0,10
GNMA 611453 7% 15/04/2032	USD	2.779	2.787	0,00	GNMA BU7669 3% 20/07/2050	USD	5.173.745	4.536.673	0,10
GNMA 621970 6% 15/02/2034	USD	2.424	2.482	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,431% 09/03/2027	USD	5.790.000	5.409.528	0,12
GNMA 742051 4,25% 20/07/2040	USD	500.493	474.181	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,948% 21/10/2027	USD	1.365.000	1.262.198	0,03
GNMA 742052 4,4% 20/06/2040	USD	262.915	247.702	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028	USD	2.292.000	2.141.509	0,05
GNMA 742147 4,25% 20/07/2040	USD	635.529	626.360	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,691% 05/06/2028	USD	4.090.000	3.920.733	0,09
GNMA 742155 4,25% 20/07/2040	USD	608.346	570.979	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,484% 24/10/2029	USD	3.000.000	3.142.540	0,07
GNMA 742178 4,25% 20/07/2040	USD	126.367	119.725	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,383% 21/07/2032	USD	975.000	805.855	0,02
GNMA 742196 4,4% 20/07/2040	USD	179.536	170.228	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,411% 23/04/2039	USD	2.300.000	2.055.705	0,04
GNMA 742197 4,25% 20/08/2040	USD	1.525.164	1.494.798	0,03	Goodgreen Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3,74% 15/10/2052	USD	534.704	484.097	0,01
GNMA 742203 4,25% 20/08/2040	USD	492.340	487.992	0,01	Goodgreen Trust, Series 2017-2A 'A', 144A 3,26% 15/10/2053	USD	1.582.365	1.415.861	0,03
GNMA 742310 4,25% 20/06/2040	USD	331.606	313.517	0,01	Goodman US Finance Three LLC, REIT, 144A 3,7% 15/03/2028	USD	431.000	405.417	0,01
GNMA 745389 4,25% 20/06/2040	USD	702.325	695.980	0,02	Graphic Packaging International LLC, 144A 1,512% 15/04/2026	USD	2.710.000	2.514.179	0,05
GNMA 745410 4,25% 20/08/2040	USD	352.674	331.742	0,01	Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2,6% 15/10/2025	USD	3.150.000	3.026.924	0,07
GNMA 748766 6,5% 20/01/2039	USD	44.283	45.365	0,00	GSMPs Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-4 'IAF', 144A 5,86% 25/06/2034	USD	52.051	45.793	0,00
GNMA 748803 4,4% 20/06/2040	USD	77.632	73.292	0,00	GSMPs Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-RP1 'IAF', 144A 5,81% 25/01/2035	USD	20.964	17.777	0,00
GNMA 748951 4,4% 20/06/2040	USD	78.993	74.581	0,00	GSMPs Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-RP2 'IAF', 144A 5,81% 25/03/2035	USD	82.705	75.219	0,00
GNMA 748952 4,25% 20/09/2040	USD	647.688	630.976	0,01	GSMPs Mortgage Loan Trust, IO, FRN, Series 2006-RP2 'IAS2', 144A 0,561% 25/04/2036	USD	372.962	17.193	0,00
GNMA 752485 4,25% 20/09/2040	USD	422.037	399.845	0,01	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2003-7F 'IA4' 5,25% 25/06/2033	USD	84.623	83.106	0,00
GNMA 752521 4,25% 20/09/2040	USD	786.067	770.632	0,02	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2004-6F '3A4' 6,5% 25/05/2034	USD	44.531	44.434	0,00
GNMA 752597 4% 15/10/2040	USD	356.323	338.951	0,01	GTP Acquisition Partners I LLC, 144A 3,482% 15/06/2050	USD	225.000	220.505	0,01
GNMA 752598 4,25% 20/09/2040	USD	103.825	98.365	0,00	Guardian Life Insurance Co. of America (The), 144A 4,85% 24/01/2077	USD	250.000	213.715	0,00
GNMA 752636 4,25% 20/10/2040	USD	187.684	176.883	0,00	Hackensack Meridian Health, Inc. 2,875% 01/09/2050	USD	2.000.000	1.336.268	0,03
GNMA 752667 4,25% 20/09/2040	USD	103.136	97.204	0,00	Haleon US Capital LLC 3,375% 24/03/2029	USD	1.970.000	1.836.769	0,04
GNMA 752668 4% 15/10/2040	USD	316.079	300.670	0,01	Hanover Insurance Group, Inc. (The) 2,5% 01/09/2030	USD	1.420.000	1.202.904	0,03
GNMA 752721 4,25% 20/09/2040	USD	224.869	211.946	0,00	Hartford HealthCare Corp. 3,447% 01/07/2054	USD	2.680.000	1.954.810	0,04
					HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029	USD	380.000	361.305	0,01

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
HCA, Inc. 5,125% 15/06/2039	USD	1.095.000	1.025.124	0,02	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-13 '3A7' 5,994% 21/11/2034	USD	108.470	100.846	0,00
Healthcare Realty Holdings LP, REIT 3,1% 15/02/2030	USD	1.161.000	1.020.126	0,02	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-3 '4A2' 4,579% 25/04/2034	USD	6.264	5.500	0,00
Healthcare Realty Holdings LP, REIT 2% 15/03/2031	USD	1.540.000	1.221.682	0,03	MASTR Alternative Loan Trust '1A1' 4,5% 25/09/2052	USD	236	226	0,00
Healthpeak OP, LLC, REIT 3,5% 15/07/2029	USD	1.334.000	1.238.205	0,03	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-4 '1A1' 5,5% 25/05/2034	USD	37.386	35.670	0,00
HERO Funding Trust, Series 2016-3A 'A1', 144A 3,08% 20/09/2042	USD	175.054	157.073	0,00	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-6 '3A1' 5,5% 25/12/2035	USD	13.385	9.465	0,00
HERO Funding Trust, Series 2016-4A 'A1', 144A 3,57% 20/09/2047	USD	833.041	756.070	0,02	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-6 '7A1' 6% 25/07/2034	USD	22.416	21.294	0,00
HF Sinclair Corp. 5,875% 01/04/2026	USD	1.960.000	1.966.380	0,04	MASTR Alternative Loan Trust '9A1' 5,5% 25/04/2049	USD	26.534	11.985	0,00
Hilton Grand Vacations Trust 'B', 144A 3,7% 25/02/2032	USD	1.085.792	1.066.230	0,02	MASTR Asset Securitization Trust, Series 2004-4 '1A6' 5,25% 26/12/2033	USD	23.678	22.079	0,00
Honeywell International, Inc. 5,25% 01/03/2054	USD	2.420.000	2.382.404	0,05	MASTR Reperforming Loan Trust, FRN, Series 2005-2 '1AIF', 144A 5,81% 25/05/2035	USD	262.840	133.801	0,00
Huntington Bank Auto Credit-Linked Notes 'B1', 144A 6,153% 20/05/2032	USD	10.500.000	10.538.603	0,23	MASTR Seasoned Securitization Trust, FRN, Series 2004-2 'A1' 6,5% 25/08/2032	USD	22.933	21.798	0,00
Hyundai Capital America, 144A 5,8% 26/06/2025	USD	12.200.000	12.222.697	0,26	MASTR Seasoned Securitization Trust, FRN, Series 2004-2 'A2' 6,5% 25/08/2032	USD	74.149	70.902	0,00
Hyundai Capital America, 144A 1,8% 15/10/2025	USD	1.340.000	1.277.871	0,03	McKesson Corp. 5,1% 15/07/2033	USD	1.540.000	1.547.492	0,03
Hyundai Capital America, 144A 1,3% 08/01/2026	USD	1.005.000	944.134	0,02	Mead Johnson Nutrition Co. 5,9% 01/11/2039	USD	50.000	51.693	0,00
Hyundai Capital America, 144A 1,5% 15/06/2026	USD	1.005.000	932.391	0,02	Mead Johnson Nutrition Co. 4,6% 01/06/2044	USD	500.000	440.695	0,01
Hyundai Capital America, 144A 5,65% 26/06/2026	USD	11.187.000	11.227.860	0,24	Memorial Health Services 3,447% 01/11/2049	USD	2.440.000	1.843.252	0,04
Hyundai Capital America, 144A 3% 10/02/2027	USD	605.000	571.921	0,01	Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 4,2% 01/07/2055	USD	334.000	282.221	0,01
Hyundai Capital America, 144A 2,375% 15/10/2027	USD	1.330.000	1.216.497	0,03	Merck & Co., Inc. 5,15% 17/05/2063	USD	1.370.000	1.323.868	0,03
Hyundai Capital America, 144A 1,8% 10/01/2028	USD	1.940.000	1.724.627	0,04	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2003-A4 '2A' 7,322% 25/07/2033	USD	15.531	14.359	0,00
Impac Secured Assets CMN Owner Trust, Series 2003-2 'A1' 5,5% 25/08/2033	USD	19.891	15.157	0,00	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A1' 5,379% 25/12/2034	USD	55.665	51.413	0,00
Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'A', 144A 3,763% 10/07/2035	USD	3.660.000	3.498.065	0,08	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-A4 'A2' 5,501% 25/08/2034	USD	28.131	26.052	0,00
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR7 'A1' 6,34% 25/09/2034	USD	1.885	1.598	0,00	Meta Platforms, Inc. 5,6% 15/05/2053	USD	3.000.000	3.110.473	0,07
Intel Corp. 5,7% 10/02/2053	USD	2.941.000	2.932.575	0,06	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 3% 19/09/2027	USD	1.100.000	1.032.934	0,02
ITC Holdings Corp., 144A 4,95% 22/09/2027	USD	2.715.000	2.696.432	0,06	Microsoft Corp. 3,041% 17/03/2062	USD	536.000	361.321	0,01
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	910.000	805.476	0,02	Mid-America Apartments LP, REIT 1,7% 15/02/2031	USD	1.470.000	1.187.807	0,03
ITC Holdings Corp., 144A 5,65% 09/05/2034	USD	1.310.000	1.321.571	0,03	Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A 4,1% 15/05/2028	USD	410.000	395.262	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A4 '1A1' 7,064% 25/09/2034	USD	2.979	2.761	0,00	Mitsubishi HC Finance America LLC, 144A 5,807% 12/09/2028	USD	595.000	606.615	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A3 '4A1' 7,633% 25/07/2034	USD	1.325	1.290	0,00	Morgan Stanley, FRN 2,475% 21/01/2028	USD	264.000	246.622	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A2 '4A1' 6,984% 25/08/2034	USD	12.651	12.599	0,00	Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029	USD	1.710.000	1.708.074	0,04
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A2 '5A3' 6,081% 25/11/2033	USD	21.206	20.349	0,00	Morgan Stanley, FRN 5,164% 20/04/2029	USD	3.860.000	3.859.552	0,08
Jersey Central Power & Light Co., 144A 4,3% 15/01/2026	USD	460.000	452.220	0,01	Morgan Stanley, FRN 5,449% 20/07/2029	USD	2.630.000	2.654.542	0,06
Keurig Dr Pepper, Inc. 3,43% 15/06/2027	USD	450.000	430.067	0,01	Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034	USD	1.795.000	1.801.059	0,04
Keurig Dr. Pepper, Inc. 3,2% 01/05/2030	USD	1.500.000	1.358.278	0,03	Morgan Stanley, FRN 3,971% 22/07/2038	USD	1.000.000	854.947	0,02
KeyCorp. FRN 4,789% 01/06/2033	USD	400.000	367.411	0,01	Morgan Stanley, FRN 3,217% 22/04/2042	USD	2.000.000	1.518.964	0,03
KeySpan Gas East Corp., 144A 2,742% 15/08/2026	USD	448.000	423.093	0,01	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 '4A' 5,646% 25/04/2034	USD	77.743	75.854	0,00
Kinder Morgan, Inc. 5% 01/02/2029	USD	2.524.000	2.504.594	0,05	Mount Sinai Hospital (The) 3,981% 01/07/2048	USD	366.000	288.133	0,01
KLA Corp. 3,3% 01/03/2050	USD	1.000.000	716.805	0,02	MultiCare Health System 2,803% 15/08/2050	USD	1.115.000	689.299	0,02
Kraft Heinz Foods Co. 4,625% 01/10/2039	USD	1.600.000	1.433.617	0,03	Mutual of Omaha Cos. Global Funding, 144A 5,8% 27/07/2026	USD	2.400.000	2.416.602	0,05
Kraft Heinz Foods Co. 4,375% 01/06/2046	USD	1.158.000	960.612	0,02	MyMichigan Health 3,409% 01/06/2050	USD	780.000	558.529	0,01
Kroger Co. (The) 2,2% 01/05/2030	USD	3.500.000	2.992.526	0,06	Nasdaq, Inc. 5,35% 28/06/2028	USD	4.920.000	4.979.834	0,11
Lehman Mortgage Trust, Series 2008-2 '1A6' 6% 25/03/2038	USD	211.111	63.557	0,00	Nasdaq, Inc. 5,55% 15/02/2034	USD	1.095.000	1.104.592	0,02
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4,569% 01/02/2029	USD	258.000	252.293	0,01	Nationwide Children's Hospital, Inc. 4,556% 01/11/2052	USD	451.000	413.171	0,01
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 3,951% 15/10/2050	USD	1.120.000	826.622	0,02	Nevada Power Co. 3,7% 01/05/2029	USD	1.600.000	1.514.525	0,03
Liberty Mutual Insurance Co., 144A 8,5% 15/05/2025	USD	400.000	408.041	0,01	New York and Presbyterian Hospital (The) 2,606% 01/08/2060	USD	1.330.000	772.861	0,02
LYB International Finance III LLC 1,25% 01/10/2025	USD	766.000	725.595	0,02	New York Life Global Funding, 144A 2,35% 14/07/2026	USD	503.000	476.694	0,01
Masco Corp. 2% 01/10/2030	USD	840.000	695.650	0,02					
Massachusetts Electric Co., 144A 4,004% 15/08/2046	USD	483.000	373.605	0,01					
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-13 '2A1' 6,415% 21/04/2034	USD	37.552	35.527	0,00					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
New York Life Insurance Co., 144A 4,45% 15/05/2069	USD	1.040.000	850.311	0,02	Pepperdine University 3,301% 01/12/2059	USD	1.170.000	764.677	0,02
New York State Dormitory Authority 5,6% 15/03/2040	USD	175.000	177.978	0,00	PG&E Wildfire Recovery Funding LLC 4,263% 01/06/2038	USD	815.000	759.669	0,02
Newmont Corp., 144A 3,25% 13/05/2030	USD	955.000	866.924	0,02	PG&E Wildfire Recovery Funding LLC 4,377% 03/06/2041	USD	465.000	432.387	0,01
NGPL PipeCo LLC, 144A 3,25% 15/07/2031	USD	1.755.000	1.508.490	0,03	PG&E Wildfire Recovery Funding LLC 5,212% 01/12/2049	USD	10.000.000	9.836.465	0,21
Niagara Mohawk Power Corp., 144A 1,96% 27/06/2030	USD	2.250.000	1.880.979	0,04	Phillips 66 Co. 3,55% 01/10/2026	USD	147.000	142.113	0,00
NiSource, Inc. 2,95% 01/09/2029	USD	615.000	555.027	0,01	Phillips 66 Co. 3,15% 15/12/2029	USD	1.130.000	1.027.200	0,02
NiSource, Inc. 1,7% 15/02/2031	USD	1.830.000	1.465.942	0,03	Phillips 66 Co. 4,9% 01/10/2046	USD	1.006.000	902.342	0,02
NNN REIT, Inc., REIT 4% 15/11/2025	USD	583.000	571.538	0,01	Piedmont Natural Gas Co., Inc. 3,5% 01/06/2029	USD	1.550.000	1.440.854	0,03
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A1' 5,5% 25/05/2033	USD	204	196	0,00	Pioneer Natural Resources Co. 1,9% 15/08/2030	USD	2.580.000	2.170.968	0,05
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A2' 6% 25/05/2033	USD	701	681	0,00	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,068% 24/01/2034	USD	2.879.000	2.802.973	0,06
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A5' 7% 25/04/2033	USD	1.667	1.626	0,00	Port Authority of New York & New Jersey 5,647% 01/11/2040	USD	285.000	298.772	0,01
Norfolk Southern Corp. 4,05% 15/08/2052	USD	1.273.000	995.176	0,02	Port Authority of New York & New Jersey 5,647% 01/11/2040	USD	650.000	681.409	0,01
Northern States Power Co. 5,1% 15/05/2053	USD	1.690.000	1.582.864	0,03	Port Authority of New York & New Jersey 4,458% 01/10/2062	USD	1.330.000	1.175.046	0,03
Northern Trust Corp., FRN 3,375% 08/05/2032	USD	823.000	778.695	0,02	Potomac Electric Power Co. 6,5% 15/11/2037	USD	200.000	222.342	0,01
Northwestern Mutual Global Funding, 144A 1,7% 01/06/2028	USD	1.685.000	1.490.475	0,03	Precision Castparts Corp. 4,2% 15/06/2035	USD	250.000	239.082	0,01
Northwestern Mutual Global Funding, 144A 5,16% 28/05/2031	USD	4.000.000	4.029.992	0,09	Principal Life Global Funding II, 144A 1,25% 23/06/2025	USD	1.100.000	1.056.285	0,02
NRG Energy, Inc., 144A 2% 02/12/2025	USD	1.770.000	1.676.783	0,04	Principal Life Global Funding II, 144A 5,5% 28/06/2028	USD	8.500.000	8.559.983	0,19
NRG Energy, Inc., 144A 2,45% 02/12/2027	USD	1.975.000	1.787.289	0,04	Prologis LP, REIT 2,875% 15/11/2029	USD	830.000	749.882	0,02
NRG Energy, Inc., 144A 4,45% 15/06/2029	USD	1.080.000	1.023.607	0,02	Providence St Joseph Health Obligated Group 2,746% 01/10/2026	USD	280.000	264.008	0,01
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT2 'A' 3,228% 25/05/2026	USD	3.234.693	3.063.268	0,07	Prudential Insurance Co. of America (The), 144A 8,3% 01/07/2025	USD	1.350.000	1.379.963	0,03
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-GNT1 'A', 144A 3,474% 25/11/2026	USD	2.259.657	2.111.039	0,05	Public Service Co. of Colorado 6,5% 01/08/2038	USD	135.000	147.523	0,00
NYU Langone Hospitals 3,38% 01/07/2055	USD	1.010.000	714.837	0,02	Public Service Co. of Oklahoma 6,625% 15/11/2037	USD	300.000	325.883	0,01
OGE Energy Corp. 5,45% 15/05/2029	USD	720.000	727.986	0,02	Puget Sound Energy, Inc. 5,448% 01/06/2053	USD	1.235.000	1.206.209	0,03
Ohio Power Co. 6,6% 01/03/2033	USD	240.000	256.407	0,01	RAMP Trust, Series 2004-SL2 'A3' 7% 25/10/2031	USD	71.209	70.416	0,00
Ohio State University (The) 4,8% 01/06/2111	USD	716.000	656.159	0,01	Rayburn Country Securitization LLC, 144A 3,354% 01/12/2051	USD	5.905.000	4.301.767	0,09
Oncor Electric Delivery Co. LLC 5,75% 15/03/2029	USD	150.000	155.153	0,00	Realty Income Corp., REIT 4,85% 15/03/2030	USD	2.160.000	2.126.806	0,05
Oncor Electric Delivery Co. LLC 3,1% 15/09/2049	USD	1.990.000	1.347.952	0,03	Regency Centers LP, REIT 2,95% 15/09/2029	USD	1.305.000	1.176.202	0,03
Oncor Electric Delivery Co. LLC 5,35% 01/10/2052	USD	295.000	287.771	0,01	Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1,75% 15/09/2030	USD	3.100.000	2.565.233	0,06
ONE Gas, Inc. 2% 15/05/2030	USD	2.060.000	1.753.677	0,04	Regents of the University of California Medical Center Pooled 3,706% 15/05/2120	USD	2.540.000	1.718.173	0,04
Oracle Corp. 4,9% 06/02/2033	USD	2.450.000	2.394.008	0,05	Reliance, Inc. 2,15% 15/08/2030	USD	3.330.000	2.805.556	0,06
Oracle Corp. 5,55% 06/02/2053	USD	1.730.000	1.663.776	0,04	Roper Technologies, Inc. 4,2% 15/09/2028	USD	450.000	436.748	0,01
O'Reilly Automotive, Inc. 3,6% 01/09/2027	USD	556.000	531.316	0,01	RWE Finance US LLC, 144A 5,875% 16/04/2034	USD	2.865.000	2.889.279	0,06
Otis Worldwide Corp. 2,565% 15/02/2030	USD	2.750.000	2.424.827	0,05	S&P Global, Inc. 2,9% 01/03/2032	USD	1.450.000	1.262.633	0,03
Pacific Gas and Electric Co. 3,45% 01/07/2025	USD	1.535.000	1.501.543	0,03	Sabra Health Care LP, REIT 3,2% 01/12/2031	USD	1.685.000	1.410.065	0,03
Pacific Gas and Electric Co. 6,1% 15/01/2029	USD	6.560.000	6.738.066	0,15	Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'C', 144A 5,818% 15/06/2032	USD	1.250.000	1.252.427	0,03
Pacific Gas and Electric Co. 6,4% 15/06/2033	USD	2.766.000	2.878.956	0,06	Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'D', 144A 6,11% 15/06/2032	USD	1.000.000	1.001.053	0,02
Pacific Gas and Electric Co. 5,8% 15/05/2034	USD	3.740.000	3.745.469	0,08	Santander Holdings USA, Inc., FRN 6,174% 09/01/2030	USD	3.170.000	3.203.970	0,07
Pacific Life Global Funding II, 144A 5,5% 28/08/2026	USD	2.325.000	2.342.181	0,05	SCE Recovery Funding LLC 2,51% 15/11/2043	USD	1.140.000	784.427	0,02
Pacific Life Global Funding II, 144A 5,5% 18/07/2028	USD	3.700.000	3.763.349	0,08	Schlumberger Holdings Corp., 144A 3,9% 17/05/2028	USD	455.000	435.855	0,01
Pacific Life Insurance Co., FRN, 144A 4,3% 24/10/2067	USD	627.000	490.227	0,01	Seasoned Loans Structured Transaction, Series 2018-1 'A1' 3,5% 25/06/2028	USD	2.085.309	1.964.973	0,04
Packaging Corp. of America 4,05% 15/12/2049	USD	1.565.000	1.251.798	0,03	Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, STEP, Series 2006-CB1 'AF2' 5,736% 25/01/2036	USD	25.773	20.829	0,00
Paramount Global 2,9% 15/01/2027	USD	394.000	364.383	0,01	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 10 '1A' 6,253% 20/10/2027	USD	22.065	21.263	0,00
Paramount Global 4,85% 01/07/2042	USD	150.000	108.756	0,00	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2003-1 '1A' 6,213% 20/04/2033	USD	37.249	34.940	0,00
Peachtree Corners Funding Trust, 144A 3,976% 15/02/2025	USD	2.203.000	2.171.633	0,05	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-12 'A3' 6,032% 20/01/2035	USD	26.771	25.633	0,00
PECO Energy Co. 2,8% 15/06/2050	USD	900.000	573.855	0,01	Sigeco Securitization I LLC 5,026% 15/11/2038	USD	2.128.362	2.120.437	0,05
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 5,75% 24/05/2026	USD	11.500.000	11.545.191	0,25	Sigeco Securitization I LLC 5,172% 15/05/2043	USD	354.000	352.419	0,01
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 3,4% 15/11/2026	USD	177.000	169.222	0,00	Simon Property Group LP, REIT 3,25% 13/09/2049	USD	1.518.000	1.033.942	0,02
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 6,05% 01/08/2028	USD	3.300.000	3.390.746	0,07					
Pepco Holdings LLC 7,45% 15/08/2032	USD	174.000	188.956	0,00					



JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Smithfield Foods, Inc., 144A 5,2% 01/04/2029	USD	1.600.000	1.558.005	0,03	UMBS 5% 01/06/2053	USD	13.887.042	13.490.324	0,29
Southern California Edison Co. 5,75% 15/04/2054	USD	3.510.000	3.497.622	0,08	UMBS 5,5% 01/06/2053	USD	3.280.434	3.254.693	0,07
Southern California Gas Co. 2,55% 01/02/2030	USD	2.260.000	1.977.272	0,04	UMBS 255843 5,5% 01/09/2035	USD	28.199	28.405	0,00
Southern Co. (The) 5,5% 15/03/2029	USD	4.440.000	4.514.534	0,10	UMBS 257055 6,5% 01/12/2027	USD	9.423	9.609	0,00
Southern Co. (The) 5,7% 15/03/2034	USD	1.690.000	1.729.414	0,04	UMBS 257510 7% 01/12/2038	USD	48.274	50.433	0,00
Southwest Gas Corp. 3,8% 29/09/2046	USD	442.000	331.137	0,01	UMBS 357639 5,5% 01/11/2034	USD	1.075	1.083	0,00
Southwestern Electric Power Co. 2,75% 01/10/2026	USD	500.000	472.850	0,01	UMBS 598559 6,5% 01/08/2031	USD	2.894	2.951	0,00
Spirit Airlines Pass-Through Trust, Series AA 3,375% 15/08/2031	USD	514.694	456.825	0,01	UMBS 602589 7% 01/09/2031	USD	10.514	10.817	0,00
Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028	USD	6.743.000	7.170.547	0,16	UMBS 622534 3% 01/09/2031	USD	73.759	68.022	0,00
Steel Dynamics, Inc. 1,65% 15/10/2027	USD	1.519.000	1.357.726	0,03	UMBS 622542 5,5% 01/09/2031	USD	72.471	73.190	0,00
Stellantis Finance US, Inc., 144A 2,691% 15/09/2031	USD	1.547.000	1.287.013	0,03	UMBS 674349 6% 01/03/2033	USD	854	865	0,00
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2004-AR5 '1A1' 6,113% 19/10/2034	USD	62.572	57.833	0,00	UMBS 689977 8% 01/03/2027	USD	3.230	3.252	0,00
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR5 'A3' 5,953% 19/07/2035	USD	128.712	119.973	0,00	UMBS 695533 8% 01/06/2027	USD	2.014	2.032	0,00
Structured Asset Securities Corp., FRN, Series 2003-34A '3A3' 5,914% 25/11/2033	USD	43.494	42.609	0,00	UMBS 725704 6% 01/08/2034	USD	1.857	1.894	0,00
Structured Asset Securities Corp., Series 2002-AL1 'A3' 3,45% 25/02/2032	USD	18.351	6.606	0,00	UMBS 745148 5% 01/01/2036	USD	23.114	22.950	0,00
Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4,9% 15/09/2044	USD	400.000	358.947	0,01	UMBS 745418 5,5% 01/04/2036	USD	29.955	30.174	0,00
Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4,27% 15/05/2047	USD	800.000	647.480	0,01	UMBS 755973 8% 01/11/2028	USD	7.201	7.340	0,00
Tennessee Valley Authority 0% 01/11/2025	USD	1.150.000	1.079.115	0,02	UMBS 755994 8% 01/10/2028	USD	743	742	0,00
Tennessee Valley Authority 0% 15/03/2032	USD	800.000	556.145	0,01	UMBS 775902 8,5% 01/04/2030	USD	16.425	16.882	0,00
Tennessee Valley Authority 0% 15/06/2035	USD	2.000.000	1.161.240	0,03	UMBS 788150 6% 01/03/2032	USD	8.529	8.669	0,00
Texas Eastern Transmission LP, 144A 3,5% 15/01/2028	USD	90.000	85.207	0,00	UMBS 870770 6,5% 01/07/2036	USD	15.874	16.560	0,00
Texas Health Resources 2,328% 15/11/2050	USD	1.260.000	744.431	0,02	UMBS 888892 7,5% 01/11/2037	USD	44.176	47.137	0,00
Texas Health Resources 4,33% 15/11/2055	USD	700.000	603.329	0,01	UMBS 889519 5,5% 01/12/2035	USD	36.784	37.054	0,00
Texas Instruments, Inc. 5,05% 18/05/2063	USD	2.280.000	2.146.059	0,05	UMBS 889757 5% 01/02/2038	USD	25.939	26.372	0,00
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2,8% 15/10/2041	USD	805.000	580.846	0,01	UMBS 929560 7% 01/06/2038	USD	27.462	28.261	0,00
Time Warner Cable LLC 6,55% 01/05/2037	USD	400.000	382.139	0,01	UMBS 945870 6,5% 01/08/2037	USD	23.462	24.230	0,00
Time Warner Cable LLC 6,75% 15/06/2039	USD	1.560.000	1.521.889	0,03	UMBS 946338 7% 01/09/2037	USD	41.942	43.163	0,00
T-Mobile USA, Inc. 3,75% 15/04/2027	USD	2.000.000	1.925.416	0,04	UMBS 960150 6% 01/11/2037	USD	8.077	8.221	0,00
T-Mobile USA, Inc. 3,875% 15/04/2030	USD	8.485.000	7.964.180	0,17	UMBS 976871 6,5% 01/08/2036	USD	87.157	88.891	0,00
T-Mobile USA, Inc. 5,15% 15/04/2034	USD	1.755.000	1.738.090	0,04	UMBS 995149 6,5% 01/10/2038	USD	50.456	51.459	0,00
T-Mobile USA, Inc. 5,5% 15/01/2055	USD	1.345.000	1.319.158	0,03	UMBS 995505 8% 01/01/2038	USD	15.567	15.930	0,00
Truist Financial Corp., FRN 6,047% 08/06/2027	USD	1.935.000	1.951.396	0,04	UMBS AA0922 6% 01/09/2036	USD	57.009	58.263	0,00
Truist Financial Corp., FRN 7,161% 30/10/2029	USD	2.660.000	2.833.774	0,06	UMBS AA1019 6% 01/11/2036	USD	38.348	39.305	0,00
Truist Financial Corp., FRN 5,122% 26/01/2034	USD	1.450.000	1.397.800	0,03	UMBS AB9551 3% 01/06/2043	USD	1.380.902	1.226.254	0,03
UDR, Inc., REIT 3% 15/08/2031	USD	460.000	406.630	0,01	UMBS AC3407 5,5% 01/10/2039	USD	25.345	25.469	0,00
UDR, Inc., REIT 2,1% 01/08/2032	USD	1.520.000	1.200.497	0,03	UMBS AD0133 5% 01/08/2024	USD	22	22	0,00
UMBS 4% 01/06/2048	USD	3.079.149	2.877.091	0,06	UMBS AD0753 7% 01/01/2039	USD	45.732	47.475	0,00
UMBS 2,5% 01/05/2050	USD	7.268.778	6.087.791	0,13	UMBS AD0755 7% 01/06/2035	USD	2.288.013	2.356.046	0,05
UMBS 2,5% 01/07/2050	USD	13.149.845	10.839.180	0,23	UMBS AD0755 7% 01/06/2035	USD	993.983	936.759	0,02
UMBS 2,5% 01/10/2051	USD	7.740.024	6.394.878	0,14	UMBS BH4683 4% 01/06/2047	USD	1.516.449	1.425.549	0,03
UMBS 2,5% 01/10/2051	USD	11.763.678	9.913.711	0,21	UMBS BH4684 4% 01/06/2047	USD	1.708.249	1.628.089	0,04
UMBS 2,5% 01/11/2051	USD	3.239.461	2.692.158	0,06	UMBS BH4685 4% 01/06/2047	USD	2.859.381	2.705.478	0,06
UMBS 3% 01/11/2051	USD	8.768.265	7.574.315	0,16	UMBS BH7663 4% 01/10/2047	USD	467.254	451.363	0,01
UMBS 2,5% 01/12/2051	USD	16.786.811	13.956.450	0,30	UMBS BK0319 4,5% 01/03/2049	USD	1.217.434	1.166.281	0,03
UMBS 2,5% 01/01/2052	USD	6.747.248	5.581.876	0,12	UMBS BK8753 4,5% 01/06/2049	USD	3.515.934	3.362.082	0,07
UMBS 3% 01/01/2052	USD	6.368.247	5.467.657	0,12	UMBS BK9929 4,5% 01/09/2048	USD	3.149.437	2.979.097	0,06
UMBS 2,5% 01/02/2052	USD	18.180.373	15.041.660	0,33	UMBS BM1213 4% 01/04/2047	USD	1.928.547	1.853.227	0,04
UMBS 3% 01/04/2052	USD	12.867.721	11.054.933	0,24	UMBS BM3254 4% 01/01/2038	USD	2.440.049	2.353.426	0,05
UMBS 4% 01/05/2052	USD	6.227.459	5.745.031	0,12	UMBS BM3566 4% 01/02/2038	USD	2.695.542	2.671.471	0,06
UMBS 5% 01/07/2052	USD	7.402.214	7.208.815	0,16	UMBS BM5430 5% 01/01/2049	USD	762.792	749.954	0,02
UMBS 4% 01/09/2052	USD	10.944.122	10.095.092	0,22	UMBS BN1919 5% 01/02/2049	USD	667.001	639.923	0,01
UMBS 4% 01/10/2052	USD	10.044.707	9.265.595	0,20	UMBS BN9169 4,5% 01/04/2049	USD	605.259	600.788	0,01
UMBS 4% 01/12/2052	USD	2.171.055	2.004.880	0,04	UMBS BQ2504 5% 01/08/2049	USD	732.393	720.205	0,02
UMBS 4,5% 01/12/2052	USD	7.257.816	6.909.277	0,15	UMBS BQ3950 5% 01/08/2049	USD	240.955	244.482	0,01
UMBS 5% 01/03/2053	USD	7.229.305	7.052.675	0,15	UMBS BQ4199 5% 01/08/2049	USD	371.447	367.265	0,01
UMBS 5,5% 01/05/2053	USD	9.846.627	9.771.215	0,21	UMBS BQ4200 5% 01/08/2049	USD	1.357.262	1.337.758	0,03
UMBS 5% 01/06/2053	USD	1.308.095	1.277.362	0,03	UMBS BQ4201 5% 01/08/2049	USD	2.354.403	2.322.106	0,05
UMBS 5% 01/06/2053	USD	4.368.183	4.250.537	0,09	UMBS BQ4202 5% 01/08/2049	USD	1.335.212	1.329.778	0,03
UMBS 5% 01/06/2053	USD	6.431.330	6.264.387	0,14	UMBS BQ4203 5% 01/08/2049	USD	1.622.886	1.642.961	0,04
					UMBS BQ5594 4% 01/09/2049	USD	1.793.583	1.675.452	0,04
					UMBS BQ5625 3,5% 01/08/2049	USD	5.512.439	5.082.757	0,11
					UMBS BQ6078 3,5% 01/10/2049	USD	2.045.674	1.845.206	0,04
					UMBS BQ6817 3,5% 01/10/2049	USD	1.208.619	1.090.320	0,02
					UMBS BQ1623 3% 01/08/2050	USD	3.052.752	2.620.825	0,06
					UMBS CA1234 4% 01/02/2038	USD	771.727	739.261	0,02
					UMBS CA1238 4% 01/02/2038	USD	857.120	821.849	0,02
					UMBS CA5729 3% 01/05/2050	USD	5.469.856	4.740.242	0,10
					UMBS FM1219 4% 01/07/2049	USD	688.899	640.518	0,01
					UMBS FM1758 3,5% 01/09/2049	USD	2.062.148	1.868.233	0,04
					UMBS MA0406 4,5% 01/05/2030	USD	50.758	49.969	0,00
					UMBS MA0948 5% 01/11/2031	USD	80.884	80.266	0,00
					UMBS QA9332 2,5% 01/05/2050	USD	3.557.580	2.964.419	0,06
					UMBS QB1061 3,5% 01/06/2050	USD	697.387	631.936	0,01
					UMBS RA2008 4% 01/01/2050	USD	2.830.036	2.641.500	0,06
					UMBS SD8089 2,5% 01/07/2050	USD	20.797.946	17.282.589	0,37
					Union Pacific Corp. 3,95% 15/08/2059	USD	900.000	686.972	0,02
					United Airlines Pass-Through Trust 3,45% 01/06/2029	USD	1.718.121	1.620.792	0,04
					United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 3,65% 07/07/2027	USD	975.139	943.642	0,02
					United Airlines Pass-Through Trust, Series A 4,3% 15/02/2027	USD	4.251.404	4.189.503	0,09
					United Airlines Pass-Through Trust, Series A 4% 11/10/2027	USD	494.657	480.559	0,01
					United Airlines Pass-Through Trust, Series A 3,75% 03/03/2028	USD	368.321	355.563	0,01

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
United Airlines Pass-Through Trust, Series A 3,1% 07/04/2030	USD	1.926.015	1.724.497	0,04	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-4 'CB7' 5,5% 25/06/2035	USD	63.359	53.800	0,00
United Airlines Pass-Through Trust, Series A 3,7% 01/09/2031	USD	2.623.114	2.382.981	0,05	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, IO, Series 2005-3 'CX' 5,5% 25/05/2035	USD	238.238	37.916	0,00
United Airlines Pass-Through Trust, Series A 4,55% 25/02/2033	USD	1.057.350	956.902	0,02	Wells Fargo & Co., FRN 5,574% 25/07/2029	USD	6.695.000	6.775.573	0,15
United Airlines Pass-Through Trust, Series AA 2,875% 07/04/2030	USD	893.031	817.089	0,02	Wells Fargo & Co., FRN 6,303% 23/10/2029	USD	4.705.000	4.897.540	0,11
United Airlines Pass-Through Trust, Series AA 3,5% 01/09/2031	USD	2.049.262	1.897.350	0,04	Wells Fargo & Co., FRN 5,557% 25/07/2034	USD	2.295.000	2.311.149	0,05
United Airlines Pass-Through Trust, Series AA 4,15% 25/02/2033	USD	1.182.440	1.108.159	0,02	Wells Fargo & Co., FRN 6,491% 23/10/2034	USD	3.215.000	3.453.992	0,07
United Airlines Pass-Through Trust, Series AA 2,7% 01/11/2033	USD	1.885.740	1.632.410	0,04	Welltower OP LLC, REIT 2,7% 15/02/2027	USD	412.000	389.114	0,01
United Airlines Pass-Through Trust, Series B 4,6% 01/09/2027	USD	687.092	671.358	0,01	WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031	USD	1.975.000	1.649.585	0,04
UnitedHealth Group, Inc. 3,5% 15/08/2039	USD	1.495.000	1.222.863	0,03	WP Carey, Inc., REIT 2,25% 01/04/2033	USD	3.000.000	2.336.577	0,05
University of Miami 4,063% 01/04/2052	USD	880.000	720.607	0,02	WRKCo, Inc. 3,9% 01/06/2028	USD	315.000	300.785	0,01
University of Southern California 3,226% 01/10/2120	USD	1.090.000	667.228	0,01	Yale-New Haven Health Services Corp. 2,496% 01/07/2050	USD	1.710.000	1.041.389	0,02
US Bank NA 'B', 144A 6,789% 25/08/2032	USD	8.126.764	8.169.525	0,18	Zoetis, Inc. 2% 15/05/2030	USD	1.630.000	1.380.503	0,03
US Treasury 0% 15/05/2026	USD	1.000.000	916.906	0,02				<b>2.632.867.586</b>	<b>56,95</b>
US Treasury 0% 15/08/2026	USD	100.000	90.900	0,00	<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>3.043.742.335</b>	<b>65,84</b>
US Treasury 0% 15/08/2033	USD	1.600.000	1.079.588	0,02				<b>3.043.742.335</b>	<b>65,84</b>
US Treasury 0% 15/11/2033	USD	3.920.000	2.613.061	0,06	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>3.043.742.335</b>	<b>65,84</b>
US Treasury 0% 15/11/2034	USD	3.600.000	2.292.243	0,05					
US Treasury 0% 15/02/2035	USD	1.515.000	953.529	0,02	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
US Treasury 0% 15/05/2035	USD	2.600.000	1.617.235	0,04	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
US Treasury 0% 15/11/2040	USD	25.570.000	12.005.504	0,26	<i>Luxemburg</i>				
US Treasury 0% 15/02/2041	USD	16.412.846	7.614.848	0,16	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	75.279.955	75.279.955	1,63
US Treasury 0% 15/11/2043	USD	10.000.000	4.021.191	0,09				<b>75.279.955</b>	<b>1,63</b>
US Treasury 2,375% 15/05/2051	USD	510.000	342.806	0,01	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>75.279.955</b>	<b>1,63</b>
Utah Acquisition Sub, Inc. 3,95% 15/06/2026	USD	1.215.000	1.179.362	0,03	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>75.279.955</b>	<b>1,63</b>
Valero Energy Corp. 2,15% 15/09/2027	USD	1.277.000	1.167.653	0,03	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>4.600.373.237</b>	<b>99,51</b>
Vendee Mortgage Trust, Series 1998-2 '1G' 6,75% 15/06/2028	USD	61.354	62.311	0,00	<b>Bankguthaben</b>			<b>4.757.669</b>	<b>0,10</b>
Vendee Mortgage Trust, Series 1998-1 '2E' 7% 15/03/2028	USD	7.217	7.205	0,00	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>17.857.277</b>	<b>0,39</b>
Ventas Realty LP, REIT 3,85% 01/04/2027	USD	369.000	355.601	0,01	<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>4.622.988.183</b>	<b>100,00</b>
Verisk Analytics, Inc. 5,75% 01/04/2033	USD	1.980.000	2.048.185	0,04					
Verizon Communications, Inc. 1,68% 30/10/2030	USD	585.000	477.902	0,01					
Virginia Electric and Power Co. 3,8% 15/09/2047	USD	700.000	528.193	0,01					
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6% 15/04/2034	USD	307.000	309.365	0,01					
VMware LLC 1,8% 15/08/2028	USD	1.512.000	1.328.978	0,03					
VNDO Trust, Series 2016-350P 'A', 144A 3,805% 10/01/2035	USD	5.294.000	4.960.887	0,11					
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 1,625% 24/11/2027	USD	945.000	839.665	0,02					
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-S3 '1A4' 5,5% 25/06/2033	USD	40.855	38.483	0,00					
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S3 '1A5' 5% 25/07/2034	USD	11.561	11.239	0,00					
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR9 '1A6' 5,679% 25/09/2033	USD	68.190	62.931	0,00					
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S2 '2A4' 5,5% 25/06/2034	USD	37.451	36.377	0,00					
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S3 '3A2' 6% 25/07/2034	USD	105.005	104.434	0,00					
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR8 'A' 5,594% 25/08/2033	USD	5.284	4.970	0,00					
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-RS2 'A4' 5% 25/11/2033	USD	74.324	69.577	0,00					
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-S1 'A5' 5,5% 25/04/2033	USD	46.015	45.081	0,00					
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR11 'A6' 5,849% 25/10/2033	USD	103.716	95.662	0,00					
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR5 'A7' 6,292% 25/06/2033	USD	63.198	62.018	0,00					
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR7 'A7' 5,678% 25/08/2033	USD	9.539	8.783	0,00					

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	87,66
Großbritannien	2,13
Luxemburg	1,81
Frankreich	1,53
Kanada	1,19
Kaimaninseln	0,85
Japan	0,82
Irland	0,62
Niederlande	0,46
Spanien	0,36
Mexiko	0,32
Australien	0,30
Deutschland	0,23
Schweiz	0,18
Dänemark	0,16
Singapur	0,16
Supranational	0,13
Neuseeland	0,12
Finnland	0,08
Italien	0,07
Chile	0,07
Panama	0,05
Schweden	0,04
Polen	0,04
Israel	0,04
Jersey	0,04
Hongkong	0,02
Saudi-Arabien	0,01
Norwegen	0,01
Kolumbien	0,01
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,51</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,49
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

To-Be-Announced-Wertpapiere

Land	Wertpapierbeschreibung	Währung	Nennwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 2,50%, 25/07/2054	USD	57.225.000	47.064.064	703.889	1,02
<b>To-Be-Announced-Wertpapiere - Kaufpositionen insgesamt</b>				<b>47.064.064</b>	<b>703.889</b>	<b>1,02</b>
<b>To-Be-Announced-Wertpapiere, netto</b>				<b>47.064.064</b>	<b>703.889</b>	<b>1,02</b>

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	1.242.470	USD	825.076	03/07/2024	Barclays	3.608	-
AUD	7.349	USD	4.897	03/07/2024	BNP Paribas	5	-
AUD	3.692	USD	2.456	03/07/2024	Citibank	6	-
AUD	4.338	USD	2.882	03/07/2024	HSBC	12	-
AUD	15.773	USD	10.489	03/07/2024	Morgan Stanley	32	-
AUD	4.601	USD	3.038	03/07/2024	RBC	30	-
AUD	1.256.661	USD	834.432	06/08/2024	Morgan Stanley	4.504	-
CHF	14.055.801	USD	15.569.154	03/07/2024	HSBC	68.504	-
EUR	245.103	USD	261.906	01/07/2024	State Street	342	-
EUR	911.201.757	USD	976.090.804	05/08/2024	HSBC	469.822	0,01
GBP	7.805	USD	9.855	05/08/2024	Standard Chartered	8	-
JPY	628.586.871	USD	3.926.913	05/08/2024	Morgan Stanley	11.827	-
SGD	9.420.480	USD	6.952.851	05/08/2024	HSBC	8.642	-
SGD	1.873	USD	1.383	05/08/2024	State Street	1	-
USD	55.202	CHF	49.415	03/07/2024	Barclays	226	-
USD	59.622	CHF	53.346	03/07/2024	Citibank	273	-
USD	1.294	CHF	1.151	03/07/2024	Merrill Lynch	13	-
USD	59.145	CHF	52.539	03/07/2024	Morgan Stanley	694	-
USD	2.464	CHF	2.197	03/07/2024	RBC	19	-
USD	36.515	CHF	32.390	05/08/2024	Morgan Stanley	331	-
USD	3.046.313	EUR	2.840.905	03/07/2024	Barclays	6.548	-
USD	9.373.200	EUR	8.680.038	03/07/2024	BNP Paribas	85.570	-
USD	29.216.910	EUR	27.177.408	03/07/2024	Citibank	137.114	0,01
USD	5.867.221	EUR	5.417.333	03/07/2024	Goldman Sachs	70.681	-
USD	4.285.858	EUR	3.973.398	03/07/2024	HSBC	34.327	-
USD	2.026.555	EUR	1.860.248	03/07/2024	Merrill Lynch	36.092	-
USD	5.202.000	EUR	4.826.512	03/07/2024	Morgan Stanley	37.638	-
USD	1.724.347	EUR	1.582.816	03/07/2024	Standard Chartered	30.736	-
USD	892.079	EUR	821.139	03/07/2024	State Street	13.461	-
USD	70.271	EUR	65.512	05/08/2024	HSBC	59	-
USD	50.724	EUR	47.274	05/08/2024	State Street	60	-
USD	86.111	GBP	68.047	02/07/2024	State Street	137	-
USD	18.132	GBP	14.192	03/07/2024	BNP Paribas	200	-
USD	10.831.933	GBP	8.568.942	03/07/2024	Citibank	5.441	-
USD	72.574	GBP	57.101	03/07/2024	Goldman Sachs	429	-
USD	16.303	GBP	12.756	03/07/2024	Morgan Stanley	186	-
USD	153.796	GBP	120.879	03/07/2024	State Street	1.070	-
USD	24.689	GBP	19.510	05/08/2024	Goldman Sachs	33	-
USD	53.183	JPY	8.312.922	03/07/2024	Citibank	1.364	-
USD	25.269	JPY	3.900.000	03/07/2024	HSBC	959	-
USD	29.928	JPY	4.674.811	03/07/2024	Merrill Lynch	788	-
USD	12.035	JPY	1.896.655	03/07/2024	Morgan Stanley	213	-
USD	15.245	JPY	2.384.066	03/07/2024	RBC	384	-
USD	173.727	JPY	27.145.258	03/07/2024	State Street	4.518	-
USD	9.223	JPY	1.454.880	05/08/2024	Barclays	106	-
USD	25.404	SGD	34.330	03/07/2024	Barclays	76	-
USD	76.379	SGD	103.050	03/07/2024	Merrill Lynch	352	-
USD	20.398	SGD	27.588	03/07/2024	Morgan Stanley	45	-
USD	26.547	SGD	35.887	03/07/2024	RBC	71	-
USD	23.949	SGD	32.377	05/08/2024	Morgan Stanley	24	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>1.037.581</b>	<b>0,02</b>

AUD	3.549	USD	2.367	03/07/2024	HSBC	(1)	-
CHF	124.212	USD	139.069	03/07/2024	Barclays	(878)	-
CHF	124.234	USD	139.629	03/07/2024	Goldman Sachs	(1.414)	-
CHF	147.689	USD	165.815	03/07/2024	HSBC	(1.505)	-
CHF	25.896	USD	29.126	03/07/2024	Merrill Lynch	(316)	-
CHF	117.834	USD	133.111	03/07/2024	Morgan Stanley	(2.015)	-
CHF	18.375	USD	20.549	03/07/2024	RBC	(106)	-
CHF	7.239	USD	8.086	03/07/2024	State Street	(32)	-
CHF	9.986	USD	11.219	05/08/2024	Morgan Stanley	(63)	-

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	47.274	USD	50.643	02/07/2024	State Street	(62)	-
EUR	20.948.867	USD	22.719.424	03/07/2024	Barclays	(304.159)	(0,01)
EUR	4.756.737	USD	5.139.226	03/07/2024	BNP Paribas	(49.523)	-
EUR	286.591	USD	306.702	03/07/2024	Citibank	(49)	-
EUR	1.285	USD	1.393	03/07/2024	Goldman Sachs	(19)	-
EUR	2.967	USD	3.204	03/07/2024	HSBC	(29)	-
EUR	942.382.878	USD	1.020.263.534	03/07/2024	Morgan Stanley	(11.914.928)	(0,26)
EUR	2.231	USD	2.393	03/07/2024	Standard Chartered	(7)	-
EUR	1.021.238	USD	1.098.056	05/08/2024	Morgan Stanley	(3.567)	-
GBP	49.231	USD	62.897	03/07/2024	Barclays	(695)	-
GBP	24.144	USD	30.764	03/07/2024	Citibank	(259)	-
GBP	8.448.995	USD	10.748.481	03/07/2024	HSBC	(73.536)	-
GBP	182.635	USD	232.783	03/07/2024	Morgan Stanley	(2.031)	-
GBP	68.866	USD	87.729	03/07/2024	Standard Chartered	(720)	-
GBP	38.571	USD	48.908	05/08/2024	Barclays	(164)	-
GBP	8.489.525	USD	10.733.063	05/08/2024	Citibank	(4.637)	-
GBP	68.047	USD	86.128	05/08/2024	State Street	(135)	-
JPY	1.781.186	USD	11.261	03/07/2024	Barclays	(158)	-
JPY	1.269.552	USD	8.056	03/07/2024	Citibank	(142)	-
JPY	3.661.413	USD	23.539	03/07/2024	Goldman Sachs	(716)	-
JPY	660.712.236	USD	4.218.472	03/07/2024	HSBC	(99.976)	-
JPY	5.242.486	USD	33.415	03/07/2024	Merrill Lynch	(736)	-
JPY	4.233.710	USD	27.057	03/07/2024	Morgan Stanley	(666)	-
SGD	96.962	USD	71.871	03/07/2024	Barclays	(335)	-
SGD	34.398	USD	25.429	03/07/2024	BNP Paribas	(51)	-
SGD	27.535	USD	20.399	03/07/2024	Goldman Sachs	(85)	-
SGD	9.324.723	USD	6.905.578	03/07/2024	HSBC	(26.069)	-
SGD	5.500	USD	4.081	03/07/2024	Merrill Lynch	(23)	-
SGD	28.791	USD	21.395	03/07/2024	Morgan Stanley	(154)	-
SGD	103.427	USD	76.785	03/07/2024	State Street	(480)	-
USD	16.631	AUD	25.110	03/07/2024	HSBC	(117)	-
USD	833.636	AUD	1.256.661	03/07/2024	Morgan Stanley	(4.512)	-
USD	32.936	CHF	29.833	03/07/2024	HSBC	(254)	-
USD	112.547	CHF	101.738	03/07/2024	Morgan Stanley	(640)	-
USD	974.574.564	EUR	911.201.757	03/07/2024	HSBC	(410.279)	(0,01)
USD	2.257.469	EUR	2.107.994	05/08/2024	HSBC	(1.728)	-
USD	1.166.849	EUR	1.089.874	05/08/2024	Morgan Stanley	(1.200)	-
USD	262.340	EUR	245.103	05/08/2024	State Street	(344)	-
USD	9.853	GBP	7.805	01/07/2024	Standard Chartered	(8)	-
USD	17.140	GBP	13.568	05/08/2024	Morgan Stanley	(6)	-
USD	3.907.262	JPY	628.586.871	03/07/2024	Morgan Stanley	(10.984)	-
USD	6.942.014	SGD	9.420.480	03/07/2024	HSBC	(8.141)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						<b>(12.928.654)</b>	<b>(0,28)</b>
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva						<b>(11.891.073)</b>	<b>(0,26)</b>

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 30/09/2024	339	USD	69.295.043	258.816	-
US 5 Year Note, 30/09/2024	1.697	USD	181.346.989	1.783.176	0,04
US 10 Year Note, 19/09/2024	817	USD	90.221.055	1.201.328	0,03
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2024	66	USD	7.535.859	92.813	-
US Ultra Bond, 19/09/2024	189	USD	23.982.328	447.398	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				<b>3.783.531</b>	<b>0,08</b>
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften				<b>3.783.531</b>	<b>0,08</b>

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					SM Energy Co. 6,5% 15/07/2028	USD	60.000	59.468	0,05
<i>Anleihen</i>					Southwestern Energy Co. 8,375% 15/09/2028	USD	323.000	334.534	0,31
<i>Supranational</i>					United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	170.000	181.138	0,17
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	430.000	267.560	0,25	United States Steel Corp. 6,875% 01/03/2029	USD	16.000	16.101	0,01
			<b>267.560</b>	<b>0,25</b>				<b>7.447.065</b>	<b>6,90</b>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Anleihen insgesamt</i>				
Ally Financial, Inc. 5,75% 20/11/2025	USD	85.000	84.606	0,08				<b>7.714.625</b>	<b>7,15</b>
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25% 15/03/2026	USD	9.000	8.991	0,01	<i>Aktien</i>				
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	185.000	184.921	0,17	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028	USD	150.000	150.073	0,14	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USD	41.273	58.608	0,05
American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	29.000	26.629	0,02	Frontier Communications Parent, Inc.	USD	4.848	125.054	0,11
AmeriGas Partners LP 5,5% 20/05/2025	USD	68.000	67.900	0,06	Gulfport Energy Corp.	USD	686	106.220	0,10
AmeriGas Partners LP 5,875% 20/08/2026	USD	90.000	87.124	0,08	iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	6.682	6.983	0,01
AmeriGas Partners LP 5,75% 20/05/2027	USD	83.000	78.276	0,07	National CineMedia, Inc.	USD	9.487	39.750	0,04
ATI, Inc. 4,875% 01/10/2029	USD	140.000	131.560	0,12				<b>336.615</b>	<b>0,31</b>
ATI, Inc. 7,25% 15/08/2030	USD	86.000	88.925	0,08	<i>Aktien insgesamt</i>				
ATI, Inc. 5,125% 01/10/2031	USD	77.000	71.305	0,07				<b>336.615</b>	<b>0,31</b>
Bath & Body Works, Inc. 6,875% 01/11/2035	USD	11.000	11.127	0,01	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036	USD	65.000	64.843	0,06				<b>8.051.240</b>	<b>7,46</b>
Carpenter Technology Corp. 6,375% 15/07/2028	USD	196.000	196.551	0,18	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Carpenter Technology Corp. 7,625% 15/03/2030	USD	53.000	54.689	0,05	<i>Anleihen</i>				
Cedar Fair LP 5,375% 15/04/2027	USD	115.000	114.117	0,11	<i>Österreich</i>				
Elanco Animal Health, Inc., STEP 6,65% 28/08/2028	USD	70.000	70.898	0,07	ams-OSRAM AG 12,25% 30/03/2029	USD	150.000	155.379	0,14
Embarq Corp. 7,995% 01/06/2036	USD	386.000	49.684	0,05				<b>155.379</b>	<b>0,14</b>
Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028	USD	411.000	391.445	0,36	<i>Bermuda</i>				
Encompass Health Corp. 4,75% 01/02/2030	USD	133.000	124.543	0,12	Valaris Ltd., 144A 8,375% 30/04/2030	USD	89.000	92.164	0,09
Encompass Health Corp. 4,625% 01/04/2031	USD	100.000	91.932	0,09				<b>92.164</b>	<b>0,09</b>
EnLink Midstream Partners LP 4,85% 15/07/2026	USD	29.000	28.495	0,03	<i>Kanada</i>				
Ford Motor Credit Co. LLC 3,375% 13/11/2025	USD	200.000	193.721	0,18	1011778 BC, 144A 4% 15/10/2030	USD	185.000	163.379	0,15
Ford Motor Credit Co. LLC 4,389% 08/01/2026	USD	315.000	308.609	0,29	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% 01/11/2025	USD	610.000	569.950	0,53
Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 06/03/2026	USD	200.000	203.523	0,19	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,75% 15/08/2027	USD	583.000	465.151	0,43
Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 10/06/2026	USD	200.000	204.073	0,19	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 30/01/2028	USD	195.000	102.865	0,10
Ford Motor Credit Co. LLC 4,542% 01/08/2026	USD	390.000	380.137	0,35	Bausch Health Cos., Inc., 144A 4,875% 01/06/2028	USD	307.000	230.614	0,21
Ford Motor Credit Co. LLC 4,271% 09/01/2027	USD	500.000	482.696	0,45	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029	USD	219.000	106.290	0,10
Ford Motor Credit Co. LLC 6,8% 12/05/2028	USD	200.000	206.684	0,19	Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,25% 15/02/2029	USD	924.000	479.759	0,45
Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	400.000	358.979	0,33	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 30/01/2030	USD	374.000	175.679	0,16
Ford Motor Credit Co. LLC 7,122% 07/11/2033	USD	200.000	212.749	0,20	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 15/02/2031	USD	176.000	84.280	0,08
Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	USD	35.000	35.797	0,03	Baytex Energy Corp., 144A 8,5% 30/04/2030	USD	205.000	214.517	0,20
Genesis Energy LP 7,75% 01/02/2028	USD	144.000	145.574	0,13	Baytex Energy Corp., 144A 7,375% 15/03/2032	USD	112.000	113.758	0,11
Genesis Energy LP 8,875% 15/04/2030	USD	86.000	90.456	0,08	Bombardier, Inc., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	110.000	110.376	0,10
MGM Resorts International 4,625% 01/09/2026	USD	178.000	173.684	0,16	Bombardier, Inc., 144A 8,75% 15/11/2030	USD	122.000	131.955	0,12
MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	198.000	195.296	0,18	Bombardier, Inc., 144A 7,25% 01/07/2031	USD	84.000	86.281	0,08
MGM Resorts International 6,5% 15/04/2032	USD	112.000	111.549	0,10	Bombardier, Inc., 144A 7% 01/06/2032	USD	78.000	79.081	0,07
NRG Energy, Inc. 6,625% 15/01/2027	USD	84.000	83.942	0,08	Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/05/2025	USD	106.000	106.102	0,10
NRG Energy, Inc. 5,75% 15/01/2028	USD	53.000	52.612	0,05	Garda World Security Corp., 144A 4,625% 15/02/2027	USD	30.000	28.643	0,03
NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	USD	85.000	84.673	0,08	Garda World Security Corp., 144A 9,5% 01/11/2027	USD	240.000	241.403	0,22
NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027	USD	120.000	118.792	0,11	Garda World Security Corp., 144A 6% 01/06/2029	USD	233.000	212.273	0,20
NuStar Logistics LP 6,375% 01/10/2030	USD	85.000	86.511	0,08	GFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/08/2028	USD	146.000	135.871	0,13
OneMain Finance Corp. 3,5% 15/01/2027	USD	158.000	148.096	0,14	GFL Environmental, Inc., 144A 4,75% 15/06/2029	USD	335.000	316.533	0,29
OneMain Finance Corp. 6,625% 15/01/2028	USD	65.000	65.309	0,06	GFL Environmental, Inc., 144A 6,75% 15/01/2031	USD	64.000	65.483	0,06
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	90.000	77.275	0,07	Northriver Midstream Finance LP, 144A 6,75% 15/07/2032	USD	75.000	75.453	0,07
PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	118.000	113.904	0,11	NOVA Chemicals Corp., 144A 5% 01/05/2025	USD	99.000	98.305	0,09
Service Corp. International 3,375% 15/08/2030	USD	312.000	271.437	0,25	NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	199.000	190.963	0,18
Service Corp. International 4% 15/05/2031	USD	13.000	11.609	0,01					
SM Energy Co. 6,75% 15/09/2026	USD	90.000	90.066	0,08					
SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027	USD	170.000	169.437	0,16					



**JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
NOVA Chemicals Corp., 144A 8,5% 15/11/2028	USD	74.000	78.592	0,07	<i>Spanien</i> Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	200.000	172.653	0,16
NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030	USD	82.000	86.617	0,08				<b>172.653</b>	<b>0,16</b>
Precision Drilling Corp., 144A 7,125% 15/01/2026	USD	131.000	131.479	0,12	<i>Supranational</i> Allied Universal Holdco LLC, 144A 4,625% 01/06/2028	USD	400.000	363.982	0,34
Precision Drilling Corp., 144A 6,875% 15/01/2029	USD	23.000	22.780	0,02	American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	401.333	397.986	0,37
Superior Plus LP, 144A 4,5% 15/03/2029	USD	251.000	230.833	0,21	American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	448.744	436.847	0,40
			<b>5.135.265</b>	<b>4,76</b>	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026	USD	200.000	173.249	0,16
<i>Kaimaninseln</i> Diamond Foreign Asset Co., 144A 8,5% 01/10/2030	USD	142.000	149.152	0,14	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	350.000	217.782	0,20
Seagate HDD Cayman 8,25% 15/12/2029	USD	98.000	105.530	0,10	Clarios Global LP, 144A 6,25% 15/05/2026	USD	333.000	333.187	0,31
Seagate HDD Cayman 8,5% 15/07/2031	USD	26.000	28.021	0,03	Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	405.000	408.530	0,38
Transocean Titan Financing Ltd., 144A 8,375% 01/02/2028	USD	37.000	38.198	0,03	Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/05/2028	USD	128.000	129.655	0,12
Transocean, Inc., 144A 8,25% 15/05/2029	USD	99.000	99.320	0,09	VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5% 01/06/2028	USD	77.000	67.744	0,06
Transocean, Inc., 144A 8,75% 15/02/2030	USD	55.800	58.596	0,05				<b>2.528.962</b>	<b>2,34</b>
			<b>478.817</b>	<b>0,44</b>	<i>Großbritannien</i> INEOS Finance plc, 144A 7,5% 15/04/2029	USD	400.000	404.098	0,37
<i>Frankreich</i> Altice France SA, 144A 8,125% 01/02/2027	USD	211.000	159.342	0,15	INEOS Quattro Finance 2 plc, 144A 9,625% 15/03/2029	USD	200.000	212.520	0,20
Altice France SA, 144A 5,125% 15/07/2029	USD	400.000	263.863	0,24				<b>616.618</b>	<b>0,57</b>
			<b>423.205</b>	<b>0,39</b>	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> 180 Medical, Inc., 144A 3,875% 15/10/2029	USD	200.000	181.286	0,17
<i>Jersey</i> Adient Global Holdings Ltd., 144A 4,875% 15/08/2026	USD	400.000	389.408	0,36	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5,5% 01/07/2028	USD	110.000	107.862	0,10
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7% 15/04/2028	USD	98.000	100.456	0,10	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	138.000	131.272	0,12
Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25% 15/04/2031	USD	167.000	174.432	0,16	ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	485.000	433.969	0,40
			<b>664.296</b>	<b>0,62</b>	ACI Worldwide, Inc., 144A 5,75% 15/08/2026	USD	300.000	298.625	0,28
<i>Liberia</i> Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 8,25% 15/01/2029	USD	148.000	156.512	0,15	Acushnet Co., 144A 7,375% 15/10/2028	USD	39.000	40.446	0,04
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9,25% 15/01/2029	USD	148.000	158.119	0,15	ADT Security Corp. (The), 144A 4,125% 01/08/2029	USD	236.000	217.879	0,20
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 7,25% 15/01/2030	USD	105.000	108.834	0,10	ADT Security Corp. (The), 144A 4,875% 15/07/2032	USD	328.000	301.603	0,28
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25% 15/03/2032	USD	100.000	100.833	0,09	Ahead DB Holdings LLC, 144A 6,625% 01/05/2028	USD	177.000	166.519	0,15
			<b>524.298</b>	<b>0,49</b>	AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75% 15/07/2029	USD	174.000	165.893	0,15
<i>Luxemburg</i> Altice France Holding SA, 144A 10,5% 15/05/2027	USD	335.000	134.233	0,12	Albertsons Cos., Inc., 144A 3,25% 15/03/2026	USD	57.000	54.817	0,05
Altice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2028	USD	200.000	66.320	0,06	Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625% 15/01/2027	USD	230.000	222.352	0,21
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	979.000	915.085	0,85	Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	25.000	24.690	0,02
Mallinckrodt International Finance SA, 144A 14,75% 14/11/2028	USD	291.644	317.847	0,30	Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5% 15/03/2029	USD	347.000	312.365	0,29
Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033	USD	135.000	126.585	0,12	Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	435.000	430.356	0,40
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025	USD	31.000	25.669	0,02	AMC Entertainment Holdings, Inc., 144A 10% 15/06/2026	USD	1	1	0,00
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029	USD	412.000	160.952	0,15	Amer Sports Co., 144A 6,75% 16/02/2031	USD	167.000	166.669	0,15
			<b>1.746.691</b>	<b>1,62</b>	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028	USD	135.000	135.065	0,12
<i>Niederlande</i> Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	416.000	382.105	0,36	AmeriGas Partners LP, 144A 9,375% 01/06/2028	USD	91.000	93.431	0,09
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5,5% 15/08/2026	USD	300.000	293.566	0,27	Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 01/03/2027	USD	15.000	14.865	0,01
			<b>675.671</b>	<b>0,63</b>	Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 15/01/2028	USD	157.000	155.110	0,14
<i>Panama</i> Carnival Corp., 144A 5,75% 01/03/2027	USD	178.000	175.711	0,16	Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029	USD	227.000	220.010	0,20
Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	230.000	216.269	0,20	Antero Resources Corp., 144A 8,375% 15/07/2026	USD	192.000	198.938	0,18
Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	60.000	59.312	0,05	Antero Resources Corp., 144A 7,625% 01/02/2029	USD	96.000	98.893	0,09
Carnival Corp., 144A 7% 15/08/2029	USD	59.000	61.218	0,06	Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030	USD	259.000	155.323	0,14
			<b>512.510</b>	<b>0,47</b>	API Group DE, Inc., 144A 4,125% 15/07/2029	USD	176.000	160.617	0,15
					API Group DE, Inc., 144A 4,75% 15/10/2029	USD	131.000	122.443	0,11
					Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	355.000	343.772	0,32
					Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	93.000	83.116	0,08

**JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund**  
**Wertpapierbestand (Fortsetzung)**

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028	USD	69.000	57.302	0,05	Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030	USD	164.000	170.185	0,16
Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	145.000	145.637	0,13	Chart Industries, Inc., 144A 9,5% 01/01/2031	USD	26.000	28.173	0,03
Archrock Partners LP, 144A 6,25% 01/04/2028	USD	24.000	23.801	0,02	Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	358.000	330.590	0,31
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	102.000	94.279	0,09	Chemours Co. (The), 144A 4,625% 15/11/2029	USD	95.000	82.154	0,08
Asbury Automotive Group, Inc. 4,5% 01/03/2028	USD	244.000	232.030	0,21	Chesapeake Energy Corp., 144A 5,5% 01/02/2026	USD	150.000	148.673	0,14
Asbury Automotive Group, Inc. 4,75% 01/03/2030	USD	49.000	45.344	0,04	Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	542.000	543.556	0,50
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 7% 01/11/2026	USD	155.000	155.248	0,14	Chord Energy Corp., 144A 6,375% 01/06/2026	USD	224.000	224.669	0,21
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 8,25% 31/12/2028	USD	15.000	15.380	0,01	Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	120.000	114.801	0,11
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	100.000	92.094	0,09	Citigroup, Inc., FRN 6,25% Perpetual	USD	100.000	100.410	0,09
ATI, Inc. 5,875% 01/12/2027	USD	115.000	113.670	0,11	Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028	USD	209.000	219.046	0,20
Audacy Capital Corp., 144A 6,5% 01/05/2027	USD	298.000	10.802	0,01	Civitas Resources, Inc., 144A 8,625% 01/11/2030	USD	120.000	128.620	0,12
Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	237.000	225.501	0,21	Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	129.000	138.204	0,13
Avient Corp., 144A 7,125% 01/08/2030	USD	41.000	41.860	0,04	Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028	USD	110.000	102.130	0,09
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	280.000	270.877	0,25	Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	164.000	152.254	0,14
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 4,75% 01/04/2028	USD	108.000	99.304	0,09	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	495.000	473.011	0,44
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029	USD	151.000	138.509	0,13	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	286.000	250.645	0,23
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8% 15/02/2031	USD	110.000	109.095	0,10	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	66.000	69.041	0,06
Axalta Coating Systems LLC, 144A 3,375% 15/02/2029	USD	358.000	320.952	0,30	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,5% 01/06/2029	USD	315.000	264.066	0,24
Bank of America Corp., FRN 6,1% Perpetual	USD	290.000	290.006	0,27	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,625% 01/03/2029	USD	159.000	150.664	0,14
Big River Steel LLC, 144A 6,625% 31/01/2029	USD	216.000	216.990	0,20	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,875% 01/03/2031	USD	92.000	81.574	0,08
Block, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	220.000	223.091	0,21	Cleveland-Cliffs, Inc. 6,75% 15/04/2030	USD	165.000	163.192	0,15
Block, Inc. 2,75% 01/06/2026	USD	230.000	217.627	0,20	CNX Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/04/2030	USD	52.000	46.863	0,04
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	75.000	75.103	0,07	CNX Resources Corp., 144A 7,375% 15/01/2031	USD	98.000	100.355	0,09
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7% 15/07/2029	USD	66.000	67.126	0,06	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	413.000	391.271	0,36
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7,25% 15/07/2032	USD	46.000	47.270	0,04	Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	65.000	55.806	0,05
Boyer USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	248.000	231.756	0,21	Coinbase Global, Inc., 144A 3,625% 01/10/2031	USD	65.000	52.357	0,05
Brink's Co. (The), 144A 6,5% 15/06/2029	USD	51.000	51.564	0,05	CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	209.000	171.641	0,16
Buckeye Partners LP, 144A 4,125% 01/03/2025	USD	142.000	140.428	0,13	CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	USD	5.000	2.087	0,00
Buckeye Partners LP, 144A 4,5% 01/03/2028	USD	220.000	206.894	0,19	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	231.000	204.146	0,19
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	150.000	132.565	0,12	CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027	USD	636.000	304.086	0,28
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 15/06/2032	USD	206.000	206.733	0,19	CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029	USD	240.000	167.400	0,15
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 01/03/2034	USD	85.000	84.367	0,08	Community Health Systems, Inc., 144A 5,625% 15/03/2027	USD	101.000	94.104	0,09
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125% 01/07/2027	USD	230.000	234.821	0,22	Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030	USD	66.000	46.447	0,04
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625% 15/10/2029	USD	169.000	155.446	0,14	Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030	USD	371.000	307.992	0,29
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/02/2032	USD	129.000	129.851	0,12	Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031	USD	155.000	122.181	0,11
California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026	USD	376.000	378.093	0,35	Community Health Systems, Inc., 144A 10,875% 15/01/2032	USD	133.000	138.811	0,13
Calpine Corp., 144A 4,625% 01/02/2029	USD	25.000	23.276	0,02	Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	328.000	317.894	0,29
Calpine Corp., 144A 5% 01/02/2031	USD	140.000	130.734	0,12	Comstock Resources, Inc., 144A 5,875% 15/01/2030	USD	155.000	144.520	0,13
Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A 10,375% 01/05/2028	USD	294.000	318.742	0,30	Concentra Escrow Issuer Corp., 144A 6,875% 15/07/2032	USD	53.000	53.787	0,05
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	20.000	19.637	0,02	Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029	USD	300.000	279.796	0,26
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,125% 15/02/2029	USD	40.000	38.308	0,04	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13,5% 31/03/2027	USD	1.412.594	1.550.596	1,44
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	817.000	764.919	0,71	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 10,625% 15/05/2027	USD	649.413	493.488	0,46
CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	191.000	174.287	0,16	Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026	USD	54.000	53.396	0,05
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	2.407.000	2.085.667	1,93	Crescent Energy Finance LLC, 144A 9,25% 15/02/2028	USD	276.000	292.062	0,27
CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	586.000	496.477	0,46	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,625% 01/04/2032	USD	103.000	105.056	0,10
CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	678.000	554.965	0,51	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,375% 15/01/2033	USD	95.000	95.530	0,09
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/02/2032	USD	34.000	27.919	0,03	CSC Holdings LLC, 144A 11,25% 15/05/2028	USD	200.000	174.465	0,16
CCO Holdings LLC 4,5% 01/05/2032	USD	60.000	48.477	0,04	CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	460.000	338.230	0,31
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	400.000	398.698	0,37					
Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029	USD	58.000	55.666	0,05					
Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	456.000	444.376	0,41					



JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,875% 01/11/2024	USD	120.000	119.739	0,11	OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	176.000	179.229	0,17
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026	USD	199.000	196.794	0,18	Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028	USD	266.000	246.977	0,23
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027	USD	436.000	439.646	0,41	Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	200.000	179.394	0,17
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	381.000	365.951	0,34	Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	23.000	22.285	0,02
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028	USD	88.000	82.075	0,08	Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25% 15/01/2029	USD	16.000	14.610	0,01
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/01/2029	USD	95.000	27.178	0,03	Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625% 15/03/2030	USD	49.000	44.169	0,04
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	210.375	136.695	0,13	Outfront Media Capital LLC, 144A 7,375% 15/02/2031	USD	179.000	186.420	0,17
Lumen Technologies, Inc., 144A 5,375% 15/06/2029	USD	224.000	70.548	0,07	Owens & Minor, Inc., 144A 4,5% 31/03/2029	USD	252.000	217.310	0,20
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	210.375	132.536	0,12	Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030	USD	109.000	99.363	0,09
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	315.639	198.853	0,18	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	199.000	198.797	0,18
Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	191.000	178.314	0,17	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027	USD	377.000	353.151	0,33
Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	298.000	279.136	0,26	Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	215.000	210.433	0,19
Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4,5% 15/06/2029	USD	40.000	36.818	0,03	Performance Food Group, Inc., 144A 4,25% 01/08/2029	USD	260.000	237.041	0,22
Marriott Ownership Resorts, Inc. 4,75% 15/01/2028	USD	9.000	8.512	0,01	Permian Resources Operating LLC, 144A 8% 15/04/2027	USD	55.000	56.399	0,05
MasTec, Inc., 144A 4,5% 15/08/2028	USD	377.000	361.745	0,33	Permian Resources Operating LLC, 144A 9,875% 15/07/2031	USD	235.000	259.871	0,24
Masterbrand, Inc., 144A 7% 15/07/2032	USD	38.000	38.449	0,04	Permian Resources Operating LLC, 144A 7% 15/01/2032	USD	116.000	119.229	0,11
Matador Resources Co., 144A 6,5% 15/04/2032	USD	91.000	91.074	0,08	PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	250.000	232.179	0,21
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	611.000	625.511	0,58	PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	250.000	243.739	0,23
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	260.000	260.574	0,24	Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028	USD	209.000	200.569	0,19
Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	475.000	438.535	0,41	Pike Corp., 144A 8,625% 31/01/2031	USD	39.000	41.299	0,04
Medline Borrower LP, 144A 6,25% 01/04/2029	USD	202.000	204.502	0,19	PM General Purchaser LLC, 144A 9,5% 01/10/2028	USD	207.000	211.807	0,20
Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	194.000	185.288	0,17	Post Holdings, Inc., 144A 5,625% 15/01/2028	USD	262.000	258.340	0,24
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027	USD	237.750	238.765	0,22	Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	102.000	98.502	0,09
Miter Brands Acquisition Holdco, Inc., 144A 6,75% 01/04/2032	USD	84.000	84.370	0,08	Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	172.000	158.081	0,15
MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	113.000	104.653	0,10	Post Holdings, Inc., 144A 6,25% 15/02/2032	USD	60.000	60.200	0,06
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	166.000	159.920	0,15	Prairie Acquiror LP, 144A 9% 01/08/2029	USD	53.000	54.671	0,05
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/12/2030	USD	65.000	59.738	0,06	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	370.000	342.830	0,32
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,75% 15/11/2031	USD	240.000	225.913	0,21	Radiology Partners, Inc., 144A 7,75% 31/01/2029	USD	78.844	74.015	0,07
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	85.000	85.588	0,08	Radiology Partners, Inc., 144A 9,781% 15/02/2030	USD	163.005	130.608	0,12
NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029	USD	179.000	193.764	0,18	Range Resources Corp., 144A 4,75% 15/02/2030	USD	72.000	67.627	0,06
NCR Voyix Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	313.000	294.386	0,27	Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	259.000	268.624	0,25
NCR Voyix Corp., 144A 5,25% 01/10/2030	USD	75.000	68.706	0,06	Regal Rexnord Corp. 6,05% 15/02/2026	USD	93.000	93.329	0,09
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5% 15/04/2029	USD	71.000	65.930	0,06	Regal Rexnord Corp. 6,3% 15/02/2030	USD	81.000	83.072	0,08
New Albertsons LP 7,75% 15/06/2026	USD	3.000	3.068	0,00	Regal Rexnord Corp. 6,4% 15/04/2033	USD	114.000	117.429	0,11
Newell Brands, Inc. 6,375% 15/09/2027	USD	32.000	31.680	0,03	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 7,25% 15/07/2028	USD	43.000	44.436	0,04
Newell Brands, Inc. 6,25% 15/09/2029	USD	47.000	46.183	0,04	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	417.000	391.352	0,36
Newell Brands, Inc., STEP 5,7% 01/04/2026	USD	359.000	354.646	0,33	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 6,5% 01/04/2032	USD	149.000	149.175	0,14
Newell Brands, Inc., STEP 6,875% 01/04/2036	USD	40.000	35.885	0,03	RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	287.000	276.772	0,26
News Corp., 144A 3,875% 15/05/2029	USD	189.000	174.256	0,16	RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030	USD	147.000	153.700	0,14
News Corp., 144A 5,125% 15/02/2032	USD	110.000	104.085	0,10	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75% 15/03/2028	USD	54.000	54.986	0,05
Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	541.000	513.702	0,48	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	30.000	31.419	0,03
Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	410.000	364.555	0,34	Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025	USD	225.000	93.511	0,09
NGL Energy Operating LLC, 144A 8,125% 15/02/2029	USD	107.000	109.091	0,10	Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	570.000	250.595	0,23
NGL Energy Operating LLC, 144A 8,375% 15/02/2032	USD	108.000	110.105	0,10	Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026	USD	150.000	140.042	0,13
NMG Holding Co., Inc., 144A 7,125% 01/04/2026	USD	355.000	351.212	0,33	Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029	USD	191.000	173.204	0,16
Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030	USD	175.000	162.685	0,15	Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	22.000	18.568	0,02
Novelis Corp., 144A 3,875% 15/08/2031	USD	67.000	58.084	0,05	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	211.000	192.924	0,18
NRG Energy, Inc., 144A 3,375% 15/02/2029	USD	183.000	163.113	0,15	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	185.000	159.925	0,15
NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029	USD	417.000	400.762	0,37	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	183.000	157.814	0,15
NuStar Logistics LP 6,375% 01/10/2030	USD	126.000	128.240	0,12	Scripps Escrow, Inc., 144A 5,875% 15/07/2027	USD	122.000	74.432	0,07
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	288.000	265.655	0,25	Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	83.000	72.338	0,07



JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027	USD	614.251	537.470	0,50	Uber Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/08/2029	USD	95.000	90.644	0,08
Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	71.467	72.036	0,07	United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026	USD	126.000	121.896	0,11
Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,125% 15/02/2027	USD	155.000	137.737	0,13	United Rentals North America, Inc., 144A 6,125% 15/03/2034	USD	110.000	109.865	0,10
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	254.000	243.176	0,23	Univision Communications, Inc., 144A 6,625% 01/06/2027	USD	20.000	19.139	0,02
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	55.000	49.689	0,05	Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	187.000	182.555	0,17
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029	USD	1.038.000	974.530	0,90	Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030	USD	265.000	246.419	0,23
Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027	USD	9.000	8.918	0,01	US Foods, Inc., 144A 6,875% 15/09/2028	USD	52.000	53.234	0,05
Six Flags Entertainment Corp., 144A 7,25% 15/05/2031	USD	60.000	61.079	0,06	US Foods, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	122.000	113.277	0,10
Six Flags Entertainment Corp., 144A 6,625% 01/05/2032	USD	117.000	118.899	0,11	Vail Resorts, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	86.000	87.045	0,08
Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	73.000	73.412	0,07	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125% 01/06/2028	USD	208.000	214.549	0,20
SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027	USD	117.000	116.612	0,11	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5% 01/02/2029	USD	85.000	93.180	0,09
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	188.000	169.648	0,16	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875% 01/02/2032	USD	85.000	92.337	0,09
Sotera Health Holdings LLC, 144A 7,375% 01/06/2031	USD	108.000	108.149	0,10	VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 15/06/2025	USD	197.000	194.718	0,18
Southwestern Energy Co. 5,375% 01/02/2029	USD	56.000	54.406	0,05	VICI Properties LP, REIT, 144A 4,5% 01/09/2026	USD	305.000	297.535	0,28
Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375% 30/11/2029	USD	115.000	123.966	0,11	VICI Properties LP, REIT, 144A 4,25% 01/12/2026	USD	300.000	290.138	0,27
SRS Distribution, Inc., 144A 4,625% 01/07/2028	USD	164.000	168.274	0,16	VICI Properties LP, REIT, 144A 3,75% 15/02/2027	USD	245.000	233.022	0,22
SRS Distribution, Inc., 144A 6,125% 01/07/2029	USD	193.000	199.427	0,18	Vista Outdoor, Inc., 144A 4,5% 15/03/2029	USD	299.000	300.304	0,28
SRS Distribution, Inc., 144A 6% 01/12/2029	USD	195.000	201.700	0,19	Vistra Corp., FRN, 144A 7% Perpetual	USD	240.000	238.163	0,22
SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	516.000	508.152	0,47	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,5% 01/09/2026	USD	28.000	27.643	0,03
Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	234.000	216.584	0,20	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 31/07/2027	USD	157.000	152.133	0,14
Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027	USD	175.000	170.318	0,16	Vistra Operations Co. LLC, 144A 7,75% 15/10/2031	USD	165.000	171.857	0,16
Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	402.000	383.320	0,35	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875% 15/04/2032	USD	96.000	97.546	0,09
Standard Industries, Inc., 144A 3,375% 15/01/2031	USD	128.000	108.007	0,10	Vital Energy, Inc., 144A 7,875% 15/04/2032	USD	102.000	103.760	0,10
Staples, Inc., 144A 10,75% 01/09/2029	USD	405.000	385.099	0,36	Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	182.000	164.265	0,15
Staples, Inc., 144A 12,75% 15/01/2030	USD	303.129	236.964	0,22	Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625% 30/01/2032	USD	109.000	112.659	0,10
Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 7,25% 01/04/2029	USD	75.000	75.751	0,07	Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 9% 15/11/2026	USD	594.000	170.775	0,16
Stericycle, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	393.000	367.899	0,34	Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13,125% 15/11/2027	USD	95.000	2.375	0,00
Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	90.000	87.341	0,08	WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% 15/06/2028	USD	356.000	363.317	0,34
Summit Materials LLC, 144A 7,25% 15/01/2031	USD	50.000	51.856	0,05	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375% 15/03/2029	USD	215.000	216.243	0,20
Sunoco LP, 144A 7% 01/05/2029	USD	58.000	59.502	0,05	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625% 15/03/2032	USD	80.000	80.867	0,07
Sunoco LP 4,5% 15/05/2029	USD	210.000	196.212	0,18	Williams Scotsman, Inc., 144A 6,625% 15/06/2029	USD	54.000	54.632	0,05
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 7,25% 15/04/2032	USD	122.000	123.232	0,11	Williams Scotsman, Inc., 144A 7,375% 01/10/2031	USD	119.000	122.533	0,11
Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	96.000	87.191	0,08	WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027	USD	228.000	219.811	0,20
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/03/2027	USD	50.000	49.295	0,05	WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	86.000	78.985	0,07
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	230.000	219.818	0,20	Wrangler Holdco Corp., 144A 6,625% 01/04/2032	USD	54.000	54.032	0,05
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,375% 15/02/2029	USD	55.000	55.320	0,05	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	507.000	481.282	0,45
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	100.000	93.571	0,09	Xerox Holdings Corp., 144A 8,875% 30/11/2029	USD	103.000	98.518	0,09
TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029	USD	85.000	74.969	0,07	XPO, Inc., 144A 6,25% 01/06/2028	USD	90.000	90.663	0,08
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	358.000	323.476	0,30				<b>78.403.465</b>	<b>72,63</b>
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	99.000	83.702	0,08				<b>92.129.994</b>	<b>85,35</b>
Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027	USD	1.023.000	1.001.597	0,93	<i>Anleihen insgesamt</i>				
Tenet Healthcare Corp. 6,125% 15/06/2030	USD	207.000	206.425	0,19	<i>Wandelanleihen</i>				
Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/05/2031	USD	280.000	285.117	0,26	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	238.000	225.594	0,21	DISH Network Corp. 3,375% 15/08/2026	USD	368.000	230.105	0,21
TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	220.000	201.477	0,19	Liberty Interactive LLC 4% 15/11/2029	USD	230.000	79.350	0,08
TriNet Group, Inc., 144A 7,125% 15/08/2031	USD	99.000	100.674	0,09	Liberty Interactive LLC 3,75% 15/02/2030	USD	165.000	57.750	0,05
Trinity Industries, Inc., 144A 7,75% 15/07/2028	USD	124.000	128.435	0,12				<b>367.205</b>	<b>0,34</b>
Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	312.000	301.562	0,28	<i>Wandelanleihen insgesamt</i>			<b>367.205</b>	<b>0,34</b>
Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028	USD	65.000	68.281	0,06					
Uber Technologies, Inc., 144A 7,5% 15/09/2027	USD	115.000	117.352	0,11					

**JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Aktien</b>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	1.662	1.737	0,00	<i>Luxemburg</i>				
			<b>1.737</b>	<b>0,00</b>	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
					JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†				
					USD	3.976.530	3.976.530	3,68	
<b>Aktien insgesamt</b>			<b>1.737</b>	<b>0,00</b>			<b>3.976.530</b>	<b>3,68</b>	
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>92.498.936</b>	<b>85,69</b>	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				
							<b>3.976.530</b>	<b>3,68</b>	
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>				
							<b>3.976.530</b>	<b>3,68</b>	
<i>Anleihen</i>					<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
<i>Irland</i>							<b>107.153.900</b>	<b>99,26</b>	
Endo DAC 0% 31/07/2027*§	USD	128.000	3.840	0,00	<b>Bankguthaben</b>				
			<b>3.840</b>	<b>0,00</b>			<b>(69.600)</b>	<b>(0,06)</b>	
					<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>				
<i>Luxemburg</i>							<b>866.568</b>	<b>0,80</b>	
GCB144A ENDO 0% 01/04/2029*	USD	110.000	0	0,00	<b>Nettovermögen insgesamt</b>				
			<b>0</b>	<b>0,00</b>			<b>107.950.868</b>	<b>100,00</b>	
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.				
Par Pharmaceutical, Inc. 0% 01/04/2027*	USD	336.000	1	0,00	†Fonds einer verbundenen Partei.				
Rite Aid Corp., 144A 12,337% 18/10/2024*	USD	138.000	60.670	0,06	§Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.				
Rite Aid Corp., FRN 0% 18/10/2024*	USD	47.883	47.883	0,04					
			<b>108.554</b>	<b>0,10</b>					
<b>Anleihen insgesamt</b>			<b>112.394</b>	<b>0,10</b>					
<i>Wandelanleihen</i>									
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
Gulfport Energy Corp. 10% Perpetual*	USD	17	188.024	0,17					
			<b>188.024</b>	<b>0,17</b>					
<b>Wandelanleihen insgesamt</b>			<b>188.024</b>	<b>0,17</b>					
<i>Aktien</i>									
<i>Luxemburg</i>									
Claires Holdings Sarl*	USD	486	85.050	0,08					
ENDO Inc*	USD	1.929	54.976	0,05					
ENDO Inc*	USD	4.908	139.878	0,13					
Intelsat SA*	USD	16.935	643.530	0,60					
			<b>923.434</b>	<b>0,86</b>					
<i>Großbritannien</i>									
Venator Materials plc*	USD	53	38.425	0,04					
			<b>38.425</b>	<b>0,04</b>					
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
Claire's Stores, Inc. Preference*	USD	447	871.650	0,81					
Envision Healthcare Corp.*	USD	117	1.185	0,00					
Mallinckrodt, Inc.*	USD	4.050	219.510	0,20					
MYT Holding LLC*	USD	37.737	13.208	0,01					
MYT Holding LLC Preference 10%*	USD	219.068	142.028	0,13					
NMG Holding Co., Inc.*	USD	75	9.375	0,01					
NMG, Inc.*	USD	432	54.000	0,05					
			<b>1.310.956</b>	<b>1,21</b>					
<b>Aktien insgesamt</b>			<b>2.272.815</b>	<b>2,11</b>					
<i>Optionsscheine</i>									
<i>Großbritannien</i>									
Nmg Research Ltd. 24/09/2027*	USD	3.720	49.290	0,05					
			<b>49.290</b>	<b>0,05</b>					
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
Windstream Holdings, Inc. 31/12/2049*	USD	346	4.671	0,00					
			<b>4.671</b>	<b>0,00</b>					
<b>Optionsscheine insgesamt</b>			<b>53.961</b>	<b>0,05</b>					
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>2.627.194</b>	<b>2,43</b>					

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	81,66
Luxemburg	6,16
Kanada	4,76
Supranational	2,59
Großbritannien	0,66
Niederlande	0,63
Jersey	0,62
Liberia	0,49
Panama	0,47
Kaimaninseln	0,44
Frankreich	0,39
Spanien	0,16
Österreich	0,14
Bermuda	0,09
Irland	-
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,26</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,74
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>



JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	19.978	USD	21.370	03/07/2024	Citibank	6	-
EUR	47.455.152	USD	50.834.557	05/08/2024	HSBC	24.468	0,03
EUR	25.524	USD	27.318	05/08/2024	State Street	36	-
USD	59.841	EUR	55.860	02/07/2024	State Street	74	-
USD	61.306	EUR	56.873	03/07/2024	Barclays	452	-
USD	18.313	EUR	16.812	03/07/2024	BNP Paribas	324	-
USD	111.467	EUR	103.600	03/07/2024	Citibank	616	-
USD	203.959	EUR	188.340	03/07/2024	Merrill Lynch	2.435	-
USD	180.153	EUR	167.772	03/07/2024	Morgan Stanley	637	-
USD	38.229	EUR	35.088	03/07/2024	Standard Chartered	685	-
USD	7.488	EUR	6.893	03/07/2024	State Street	113	-
USD	47.442	EUR	44.123	05/08/2024	Morgan Stanley	154	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>30.000</b>	<b>0,03</b>
EUR	175.354	USD	188.026	03/07/2024	Barclays	(398)	-
EUR	87.510	USD	95.414	03/07/2024	BNP Paribas	(1.778)	-
EUR	321.203	USD	346.413	03/07/2024	Citibank	(2.726)	-
EUR	20.546	USD	22.358	03/07/2024	HSBC	(374)	-
EUR	47.256.025	USD	51.163.863	03/07/2024	Morgan Stanley	(599.970)	(0,56)
EUR	149.914	USD	163.234	03/07/2024	RBC	(2.826)	(0,01)
EUR	97.836	USD	104.942	05/08/2024	HSBC	(89)	-
EUR	55.860	USD	59.937	05/08/2024	State Street	(70)	-
USD	27.273	EUR	25.524	01/07/2024	State Street	(36)	-
USD	50.755.592	EUR	47.455.152	03/07/2024	HSBC	(21.367)	(0,02)
USD	253.933	EUR	237.181	05/08/2024	Morgan Stanley	(261)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(629.895)</b>	<b>(0,59)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(599.895)</b>	<b>(0,56)</b>

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<i>Anleihen</i>					<i>Anleihen</i>				
<i>Irland</i>					<i>Australien</i>				
AerCap Ireland Capital DAC 6,5% 15/07/2025	USD	1.500.000	1.511.706	0,04	Macquarie Bank Ltd., 144A 5,208% 15/06/2026	USD	5.460.000	5.459.603	0,14
			<b>1.511.706</b>	<b>0,04</b>	Macquarie Bank Ltd., 144A 5,391% 07/12/2026	USD	4.340.000	4.357.618	0,12
<i>Schweiz</i>					<i>Macquarie Bank Ltd., 144A 5,272% 02/07/2027</i>				
UBS AG 3,7% 21/02/2025	USD	3.617.000	3.571.198	0,10	Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 6,078% 14/10/2025	USD	11.955.000	11.987.745	0,32
UBS AG 7,5% 15/02/2028	USD	12.335.000	13.231.376	0,35		USD	3.292.000	3.292.989	0,09
			<b>16.802.574</b>	<b>0,45</b>				<b>25.097.955</b>	<b>0,67</b>
<i>Großbritannien</i>					<i>Kanada</i>				
Barclays plc, FRN 7,385% 02/11/2028	USD	4.425.000	4.674.656	0,12	Bank of Montreal 4,25% 14/09/2024	USD	8.170.000	8.143.566	0,22
HSBC Holdings plc, FRN 2,999% 10/03/2026	USD	5.850.000	5.741.610	0,15	Bank of Montreal 5,3% 05/06/2026	USD	7.255.000	7.257.753	0,19
HSBC Holdings plc, FRN 5,887% 14/08/2027	USD	5.500.000	5.547.872	0,15	Bank of Nova Scotia (The) 5,25% 06/12/2024	USD	4.670.000	4.660.782	0,13
HSBC Holdings plc, FRN 5,597% 17/05/2028	USD	9.175.000	9.229.480	0,25	Bank of Nova Scotia (The) 4,75% 02/02/2026	USD	4.940.000	4.893.130	0,13
Lloyds Banking Group plc, FRN 4,716% 11/08/2026	USD	5.630.000	5.569.822	0,15	Bank of Nova Scotia (The) 5,35% 07/12/2026	USD	5.425.000	5.438.364	0,15
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985% 07/08/2027	USD	1.570.000	1.581.254	0,04	Canadian Imperial Bank of Commerce 5,144% 28/04/2025	USD	8.600.000	8.575.961	0,23
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,871% 06/03/2029	USD	16.750.000	17.035.435	0,46	Canadian Imperial Bank of Commerce 5,237% 28/06/2027	USD	9.550.000	9.558.268	0,26
NatWest Group plc, FRN 7,472% 10/11/2026	USD	1.074.000	1.098.456	0,03	Canadian Imperial Bank of Commerce 5,26% 08/04/2029	USD	4.805.000	4.811.462	0,13
NatWest Group plc, FRN 5,847% 02/03/2027	USD	2.272.000	2.280.122	0,06	Element Fleet Management Corp., 144A 5,643% 13/03/2027	USD	12.790.000	12.846.217	0,34
NatWest Group plc, FRN 5,516% 30/09/2028	USD	10.000.000	10.031.823	0,27	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 4,4% 23/08/2025	USD	7.675.000	7.587.467	0,20
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026	USD	5.345.000	5.421.682	0,15	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 5,25% 26/04/2029	USD	15.510.000	15.529.193	0,42
			<b>68.212.212</b>	<b>1,83</b>	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, FRN, 144A 5,278% 23/01/2026	USD	4.935.000	4.921.991	0,13
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>National Bank of Canada 5,6% 18/12/2028</i>				
Air Lease Corp. 3,375% 01/07/2025	USD	860.000	840.986	0,02	Royal Bank of Canada 5,2% 20/07/2026	USD	6.490.000	6.578.871	0,18
Dollar General Corp. 4,25% 20/09/2024	USD	5.675.000	5.653.787	0,15	Royal Bank of Canada 6% 01/11/2027	USD	5.775.000	5.774.119	0,15
DTE Energy Co. 5,1% 01/03/2029	USD	10.935.000	10.885.973	0,29	Royal Bank of Canada 4,95% 01/02/2029	USD	5.500.000	5.647.957	0,15
General Motors Financial Co., Inc. 5,55% 15/07/2029	USD	5.960.000	5.982.934	0,16	Toronto-Dominion Bank (The) 5,532% 17/07/2026	USD	3.670.000	3.666.265	0,10
Global Payments, Inc. 4,95% 15/08/2027	USD	2.850.000	2.826.965	0,08		USD	5.775.000	5.798.940	0,16
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,727% 25/04/2030	USD	6.425.000	6.561.908	0,18				<b>121.690.306</b>	<b>3,27</b>
HCA, Inc. 5,2% 01/06/2028	USD	8.640.000	8.627.091	0,23	<i>Kaimaninseln</i>				
NiSource, Inc. 5,25% 30/03/2028	USD	3.755.000	3.761.578	0,10	AIMCO CLO, FRN 'A', 144A 6,599% 17/04/2031	USD	8.162.618	8.171.597	0,22
Pacific Gas and Electric Co. 5,55% 15/05/2029	USD	8.834.000	8.889.619	0,24	AIMCO CLO, FRN 'B', 144A 6,979% 17/04/2031	USD	1.840.000	1.842.806	0,05
Toyota Motor Credit Corp. 5,4% 20/11/2026	USD	9.090.000	9.166.028	0,25	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,5% 15/01/2026	USD	1.430.000	1.420.165	0,04
US Treasury 4,375% 31/10/2024	USD	156.310.000	155.777.275	4,18	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026	USD	1.960.000	1.906.275	0,05
US Treasury 3,875% 31/03/2025	USD	13.250.000	13.122.894	0,35	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,375% 01/05/2026	USD	10.000.000	9.741.643	0,26
US Treasury 4,625% 30/06/2025	USD	87.135.000	86.744.340	2,33	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 01/03/2029	USD	7.365.000	7.350.229	0,20
US Treasury 5% 30/09/2025	USD	12.540.000	12.543.674	0,34	Bain Capital Credit CLO, FRN 'A2', 144A 6,888% 19/07/2031	USD	1.750.000	1.751.046	0,05
US Treasury 5% 31/10/2025	USD	13.635.000	13.645.919	0,37	Barings CLO Ltd., FRN, Series 2015-2A 'B2R', 144A 7,176% 20/10/2030	USD	7.500.000	7.515.682	0,20
US Treasury 4,875% 30/11/2025	USD	95.365.000	95.333.336	2,56	Benefit Street Partners CLO VIII Ltd., FRN 'A2R', 144A 7,036% 20/01/2031	USD	5.215.000	5.218.797	0,14
US Treasury 4,25% 31/12/2025	USD	65.460.000	64.885.947	1,74	Betony CLO 2 Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A1', 144A 6,671% 30/04/2031	USD	5.576.109	5.581.847	0,15
US Treasury 4,625% 15/11/2026	USD	84.205.000	84.297.099	2,26	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN 'A1BR', 144A 6,74% 15/10/2030	USD	1.075.000	1.075.969	0,03
US Treasury 4,375% 15/12/2026	USD	38.195.000	38.039.087	1,02	CARLYLE US CLO Ltd., FRN 'A2', 144A 6,986% 20/01/2030	USD	5.000.000	5.008.375	0,13
US Treasury 4,125% 15/02/2027	USD	89.565.000	88.695.590	2,38	CBAM Ltd., FRN 'A', 144A 6,599% 17/04/2031	USD	2.975.771	2.978.377	0,08
US Treasury 4,25% 15/03/2027	USD	23.975.000	23.825.624	0,64	CBAM Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A 6,836% 20/07/2030	USD	470.693	470.812	0,01
US Treasury 4,5% 15/04/2027	USD	10.255.000	10.259.406	0,27	CBAM Ltd., FRN, Series 2018-5A 'B2', 144A 6,979% 17/04/2031	USD	4.835.511	4.839.186	0,13
US Treasury 2,625% 31/05/2027	USD	42.000.000	39.910.664	1,07	Cedar Funding IX CLO Ltd., FRN 'A1', 144A 6,566% 20/04/2031	USD	6.607.818	6.612.932	0,18
US Treasury Bill 0% 23/01/2025	USD	52.160.000	50.702.217	1,36	CIFC Funding 2018-II Ltd., FRN 'A1', 144A 6,626% 20/04/2031	USD	4.361.970	4.369.420	0,12
US Treasury Bill 0% 20/02/2025	USD	58.275.000	56.402.527	1,51	CIFC Funding 2018-IV Ltd., FRN, Series 2018-4A 'A1', 144A 6,729% 17/10/2031	USD	5.727.606	5.736.661	0,15
			<b>897.382.468</b>	<b>24,08</b>					
<i>Anleihen insgesamt</i>					<i>Anleihen insgesamt</i>				
			<b>983.908.960</b>	<b>26,40</b>					
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>					<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
			<b>983.908.960</b>	<b>26,40</b>					

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 6,589% 18/04/2031	USD	9.559.075	9.566.244	0,26	Credit Agricole SA, FRN, 144A 5,335% 10/01/2030	USD	4.630.000	4.601.075	0,12
CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2015-1A 'ARR', 144A 6,696% 22/01/2031	USD	725.409	726.455	0,02	Societe Generale SA, FRN, 144A 2,226% 21/01/2026	USD	1.500.000	1.467.763	0,04
Dryden 58 CLO Ltd., FRN, Series 2018-58A 'A1', 144A 6,579% 17/07/2031	USD	8.964.196	8.970.919	0,24	Societe Generale SA, FRN, 144A 6,447% 12/01/2027	USD	14.780.000	14.874.606	0,40
Dryden XXVI Senior Loan Fund, FRN, 144A 7,04% 15/04/2029	USD	600.000	600.439	0,02	Societe Generale SA, FRN, 144A 5,519% 19/01/2028	USD	10.100.000	9.998.230	0,27
Flatiron CLO 18 Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 6,529% 17/04/2031	USD	3.141.338	3.144.636	0,08				<b>119.065.165</b>	<b>3,19</b>
Galaxy XX CLO Ltd., FRN 'AR', 144A 6,586% 20/04/2031	USD	16.051.214	16.072.707	0,43	<i>Deutschland</i>				
Galaxy XXVII CLO Ltd., FRN, Series 2018-27A 'A', 144A 6,608% 16/05/2031	USD	5.070.292	5.078.050	0,14	Deutsche Bank AG 5,414% 10/05/2029	USD	4.580.000	4.590.466	0,12
KKR CLO 15 Ltd., FRN 'A1R', 144A 6,809% 18/01/2032	USD	590.465	591.325	0,02	Deutsche Bank AG, FRN 7,146% 13/07/2027	USD	3.140.000	3.220.464	0,09
LCM XIV LP, FRN, Series 14A 'AR', 144A 6,626% 20/07/2031	USD	8.144.883	8.152.637	0,22	Deutsche Bank AG, FRN 5,706% 08/02/2028	USD	2.620.000	2.622.185	0,07
Magnetite XV Ltd., FRN, Series 2015-15A 'AR', 144A 6,595% 25/07/2031	USD	10.234.884	10.238.077	0,27	Deutsche Bank AG, FRN 6,819% 20/11/2029	USD	8.760.000	9.139.935	0,25
MP CLO III Ltd., FRN, Series 2013-1A 'AR', 144A 6,836% 20/10/2030	USD	2.793.454	2.802.533	0,07				<b>19.573.050</b>	<b>0,53</b>
OCP CLO Ltd., FRN 'A1A', 144A 6,737% 20/11/2030	USD	8.265.163	8.276.049	0,22	<i>Irland</i>				
Octagon Investment Partners Ltd., FRN 'A1A', 144A 6,549% 16/04/2031	USD	12.665.580	12.673.876	0,34	AerCap Ireland Capital DAC 6,45% 15/04/2027	USD	4.375.000	4.483.975	0,12
Octagon Investment Partners Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A1A', 144A 6,646% 20/01/2031	USD	1.922.936	1.925.244	0,05	AerCap Ireland Capital DAC 5,75% 06/06/2028	USD	3.630.000	3.679.441	0,10
RR 3 Ltd., FRN 'A1R2', 144A 6,68% 15/01/2030	USD	1.532.495	1.533.876	0,04	AIB Group plc, FRN, 144A 6,608% 13/09/2029	USD	4.020.000	4.163.384	0,11
Shackleton 2014-V-R CLO Ltd., FRN 'A', 144A 6,689% 07/05/2031	USD	4.538.757	4.547.672	0,12	Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6,253% 16/09/2026	USD	2.595.000	2.608.231	0,07
Sound Point CLO II Ltd., FRN, Series 2013-1A 'A1R', 144A 6,656% 26/01/2031	USD	2.903.836	2.906.124	0,08	Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 5,601% 20/03/2030	USD	4.860.000	4.851.174	0,13
Sound Point CLO XX Ltd., FRN 'A', 144A 6,686% 26/07/2031	USD	5.406.647	5.413.405	0,14				<b>19.786.205</b>	<b>0,53</b>
Symphony CLO XIX Ltd., FRN, Series 2018-19A 'A', 144A 6,549% 16/04/2031	USD	3.376.279	3.377.792	0,09	<i>Japan</i>				
THL Credit Wind River CLO Ltd., FRN 'AR', 144A 6,73% 15/01/2031	USD	8.090.564	8.097.951	0,22	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5,063% 12/09/2025	USD	6.070.000	6.060.083	0,16
Webster Park CLO Ltd., FRN 'A2R', 144A 7,186% 20/07/2030	USD	7.000.000	7.005.299	0,19	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 3,837% 17/04/2026	USD	2.367.000	2.332.723	0,06
			<b>203.293.129</b>	<b>5,45</b>	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,88% 13/07/2026	USD	5.505.000	5.561.951	0,15
					Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,52% 13/01/2028	USD	5.030.000	5.099.030	0,14
					Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 4,8% 15/09/2025	USD	2.845.000	2.824.218	0,08
					Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 5,65% 09/03/2026	USD	3.695.000	3.721.620	0,10
					Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 5,2% 07/03/2029	USD	5.640.000	5.698.073	0,15
<i>Dänemark</i>								<b>31.297.698</b>	<b>0,84</b>
Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,259% 22/09/2026	USD	10.590.000	10.673.624	0,29	<i>Niederlande</i>				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 5,705% 01/03/2030	USD	2.385.000	2.400.477	0,06	ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 6,339% 18/09/2027	USD	3.500.000	3.550.813	0,09
			<b>13.074.101</b>	<b>0,35</b>	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 4,655% 22/08/2028	USD	5.620.000	5.502.174	0,15
<i>Finnland</i>					Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 5,564% 28/02/2029	USD	11.970.000	12.059.291	0,32
Nordea Bank Abp, 144A 4,75% 22/09/2025	USD	4.205.000	4.177.884	0,11	Enel Finance International NV, 144A 5,125% 26/06/2029	USD	7.370.000	7.283.718	0,20
			<b>4.177.884</b>	<b>0,11</b>	Enel Finance International NV, STEP, 144A 6,8% 14/10/2025	USD	2.099.000	2.133.831	0,06
<i>Frankreich</i>								<b>30.529.827</b>	<b>0,82</b>
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,524% 13/07/2025	USD	4.005.000	3.964.505	0,11	<i>Neuseeland</i>				
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,935% 26/01/2026	USD	4.935.000	4.899.612	0,13	ASB Bank Ltd., 144A 5,346% 15/06/2026	USD	6.100.000	6.109.569	0,17
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,896% 13/07/2026	USD	4.615.000	4.659.252	0,12	Bank of New Zealand, 144A 4,846% 07/02/2028	USD	4.340.000	4.313.727	0,12
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,088% 23/01/2027	USD	4.510.000	4.498.083	0,12	Bank of New Zealand, 144A 5,076% 30/01/2029	USD	4.570.000	4.582.340	0,12
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,335% 12/06/2029	USD	5.000.000	5.009.621	0,13	Westpac New Zealand Ltd., 144A 5,132% 26/02/2027	USD	4.990.000	4.985.437	0,13
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,176% 09/01/2030	USD	5.700.000	5.659.194	0,15				<b>19.991.073</b>	<b>0,54</b>
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,497% 20/05/2030	USD	4.710.000	4.708.866	0,13	<i>Norwegen</i>				
BPCE SA, 144A 4,625% 11/07/2024	USD	1.548.000	1.546.894	0,04	DNB Bank ASA, FRN, 144A 5,896% 09/10/2026	USD	15.000.000	15.063.103	0,40
BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	3.310.000	3.315.438	0,09				<b>15.063.103</b>	<b>0,40</b>
BPCE SA, FRN, 144A 6,714% 19/10/2029	USD	10.000.000	10.402.528	0,28					
BPCE SA, FRN, 144A 5,716% 18/01/2030	USD	5.015.000	5.022.032	0,13					
BPCE SA, FRN 6,612% 19/10/2027	USD	9.045.000	9.196.352	0,25					
Credit Agricole SA, 144A 5,589% 05/07/2026	USD	6.710.000	6.747.624	0,18					
Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316% 03/10/2029	USD	17.950.000	18.493.490	0,50					

**JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund**  
**Wertpapierbestand (Fortsetzung)**

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Spanien</i>					Citigroup, Inc., FRN 6,072%				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA					30/10/2024	USD	7.730.000	7.730.363	0,21
5,381% 13/03/2029	USD	9.200.000	9.256.172	0,25	Citigroup, Inc., FRN 3,29% 17/03/2026	USD	6.840.000	6.721.056	0,18
Banco Santander SA 6,607%					Citigroup, Inc., FRN 5,61% 29/09/2026	USD	6.825.000	6.826.673	0,18
07/11/2028	USD	3.200.000	3.372.026	0,09	Citigroup, Inc., FRN 4,658%				
CaixaBank SA, FRN, 144A 5,673%					24/05/2028	USD	5.000.000	4.928.392	0,13
15/03/2030	USD	10.000.000	9.999.369	0,27	Citigroup, Inc., FRN 5,174%				
					13/02/2030	USD	13.040.000	13.008.003	0,35
			<b>22.627.567</b>	<b>0,61</b>	CNO Global Funding, 144A 5,875%				
					04/06/2027	USD	8.920.000	8.972.251	0,24
<i>Schweden</i>					COMM Mortgage Trust, Series				
Skandinaviska Enskilda Banken AB,					2015-CR26 'A3' 3,359% 10/10/2048	USD	1.714.563	1.674.151	0,05
144A 5,375% 05/03/2029	USD	6.440.000	6.475.695	0,17	COMM Mortgage Trust 'A3' 3,445%				
Svenska Handelsbanken AB 5,5%					10/07/2048	USD	1.149.441	1.130.158	0,03
15/06/2028	USD	5.000.000	5.048.474	0,14	COMM Mortgage Trust, Series				
					2014-UBS4 'A4' 3,42% 10/08/2047	USD	36.493	36.429	0,00
			<b>11.524.169</b>	<b>0,31</b>	COMM Mortgage Trust, Series				
					2015-LC23 'A4' 3,774% 10/10/2048	USD	5.250.000	5.116.269	0,14
<i>Schweiz</i>					COMM Mortgage Trust, Series 2015-PC1				
UBS Group AG, FRN, 144A 4,488%					'A5' 3,902% 10/07/2050	USD	6.180.000	6.082.171	0,16
12/05/2026	USD	2.620.000	2.590.573	0,07	COMM Mortgage Trust, Series				
UBS Group AG, FRN, 144A 4,703%					2014-CR20 'AM' 3,938% 10/11/2047	USD	925.000	906.529	0,02
05/08/2027	USD	2.795.000	2.746.187	0,07	COMM Mortgage Trust, FRN, Series				
UBS Group AG 3,75% 26/03/2025	USD	1.420.000	1.400.198	0,04	2015-CR22 'AM' 3,603% 10/03/2048	USD	2.000.000	1.888.488	0,05
					COMM Mortgage Trust, Series				
			<b>6.736.958</b>	<b>0,18</b>	2015-LC19 'AM' 3,527% 10/02/2048	USD	1.250.000	1.227.293	0,03
					COMM Mortgage Trust, FRN, Series				
<i>Großbritannien</i>					2014-CR19 'B' 4,703% 10/08/2047	USD	1.750.000	1.712.758	0,05
HSBC Holdings plc, FRN 5,887%					COMM Mortgage Trust, FRN, Series				
14/08/2027	USD	7.815.000	7.883.022	0,21	2015-CR26 'B' 4,613% 10/10/2048	USD	2.000.000	1.896.538	0,05
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985%					COMM Mortgage Trust, FRN, Series				
07/08/2027	USD	3.860.000	3.887.669	0,10	2015-LC19 'B' 3,829% 10/02/2048	USD	900.000	850.970	0,02
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,462%					COMM Mortgage Trust, FRN, Series				
05/01/2028	USD	5.335.000	5.333.667	0,14	2014-UBS5 'C' 4,72% 10/09/2047	USD	750.000	692.194	0,02
Nationwide Building Society, FRN,					Connecticut Avenue Securities Trust,				
144A 6,557% 18/10/2027	USD	20.232.000	20.672.500	0,56	FRN '1A1', 144A 6,335% 25/05/2044	USD	1.989.950	1.996.798	0,05
NatWest Markets plc, 144A 5,416%					Connecticut Avenue Securities Trust,				
17/05/2027	USD	6.210.000	6.220.840	0,17	FRN, Series 2024-RO2 '1M1', 144A				
NatWest Markets plc, 144A 5,41%					6,435% 25/02/2044	USD	3.714.771	3.727.553	0,10
17/05/2029	USD	6.660.000	6.702.378	0,18	Connecticut Avenue Securities Trust,				
NatWest Markets plc, FRN, 144A					FRN '2M1', 144A 6,485% 25/03/2044	USD	4.621.851	4.639.332	0,12
5,876% 12/08/2024	USD	2.740.000	2.740.913	0,07	Corebridge Global Funding, 144A 5,2%				
Standard Chartered plc, FRN, 144A					24/06/2029	USD	9.585.000	9.585.893	0,26
3,971% 30/03/2026	USD	1.361.000	1.342.319	0,04	CSAIL Commercial Mortgage Trust 'A4'				
Standard Chartered plc, FRN, 144A					3,504% 15/06/2057	USD	1.200.000	1.176.343	0,03
6,187% 06/07/2027	USD	5.730.000	5.792.466	0,16	CSAIL Commercial Mortgage Trust,				
Standard Chartered plc, FRN, 144A					Series 2015-C3 'A4' 3,718%				
5,688% 14/05/2028	USD	15.730.000	15.760.446	0,42	15/08/2048	USD	2.465.775	2.405.771	0,06
					CSAIL Commercial Mortgage Trust,				
			<b>76.336.220</b>	<b>2,05</b>	FRN 'ASB' 4,163% 15/08/2051	USD	3.253.129	3.164.975	0,09
					Daimler Truck Finance North America				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					LLC, 144A 5,125% 25/09/2027	USD	9.380.000	9.356.416	0,25
American Express Co., FRN 4,99%					Domino's Pizza Master Issuer LLC,				
01/05/2026	USD	5.870.000	5.838.262	0,16	Series 2015-1A 'A2I', 144A 4,474%				
American Express Co., FRN 6,338%					25/10/2045	USD	6.492.500	6.373.524	0,17
30/10/2026	USD	8.935.000	9.029.380	0,24	Driven Brands Funding LLC, Series				
American Express Co., FRN 5,645%					2018-1A 'A2', 144A 4,739%				
23/04/2027	USD	14.830.000	14.904.277	0,40	20/04/2048	USD	4.798.700	4.733.547	0,13
Athene Global Funding, 144A 5,62%					Driven Brands Funding LLC, Series				
08/05/2026	USD	17.325.000	17.360.653	0,47	2019-1A 'A2', 144A 4,641%				
BAMLL Commercial Mortgage					20/04/2049	USD	5.685.000	5.535.787	0,15
Securities Trust 'A', 144A 3,218%					Enel Finance America LLC, 144A 7,1%				
14/04/2033	USD	2.000.000	1.938.194	0,05	14/10/2027	USD	1.911.000	2.012.469	0,05
Bank of America Corp., FRN 3,384%					Energy Transfer LP, 144A 5,625%				
02/04/2026	USD	3.000.000	2.948.111	0,08	01/05/2027	USD	5.790.000	5.771.296	0,15
Bank of America Corp., FRN 5,08%					Equitable Financial Life Global				
20/01/2027	USD	11.115.000	11.060.199	0,30	Funding, 144A 5,5% 02/12/2025	USD	4.725.000	4.725.020	0,13
Bank of America Corp., FRN 6,204%					Fells Point Funding Trust, 144A				
10/11/2028	USD	6.120.000	6.316.824	0,17	3,046% 31/01/2027	USD	14.240.000	13.437.624	0,36
Bank of America Corp., FRN 5,202%					FHLMC 2,5% 01/03/2028	USD	1.711.082	1.643.647	0,04
25/04/2029	USD	9.625.000	9.637.403	0,26	FHLMC 2,5% 01/06/2028	USD	1.236.726	1.184.765	0,03
Bank of America Corp., FRN 5,819%					FHLMC 2,5% 01/07/2028	USD	1.708	1.629	0,00
15/09/2029	USD	5.000.000	5.118.748	0,14	FHLMC 2,5% 01/07/2028	USD	24.155.037	23.110.624	0,62
Bank of America Merrill Lynch					FHLMC 3% 01/08/2028	USD	1.123.645	1.083.117	0,03
Commercial Mortgage Trust 'A4' 3,17%					FHLMC 3% 01/01/2029	USD	1.195.135	1.148.600	0,03
15/07/2049	USD	4.650.000	4.430.954	0,12	FHLMC 3,5% 01/01/2029	USD	831.734	808.180	0,02
Bank of New York Mellon Corp. (The),					FHLMC 3,5% 01/01/2029	USD	1.164.042	1.129.511	0,03
FRN 4,947% 26/04/2027	USD	4.555.000	4.532.861	0,12	FHLMC 3% 01/02/2029	USD	999.771	962.094	0,03
BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A					FHLMC 3% 01/10/2029	USD	1.511.340	1.448.758	0,04
6,876% 15/07/2035	USD	12.000.000	11.987.698	0,32	FHLMC 3% 01/10/2030	USD	825.990	784.479	0,02
Capital One Financial Corp., FRN					FHLMC 3,5% 01/11/2030	USD	931.250	898.624	0,02
5,468% 01/02/2029	USD	3.070.000	3.064.783	0,08	FHLMC 2,5% 01/09/2031	USD	2.652.565	2.488.366	0,07
Capital One Financial Corp., FRN 5,7%					FHLMC 2,5% 01/10/2031	USD	2.818.239	2.639.799	0,07
01/02/2030	USD	8.600.000	8.669.015	0,23	FHLMC 3% 01/12/2031	USD	1.425.609	1.356.411	0,04
Charter Communications Operating					FHLMC 2,5% 01/01/2032	USD	1.109.029	1.036.947	0,03
LLC 6,15% 10/11/2026	USD	5.325.000	5.382.647	0,14	FHLMC 3% 01/06/2032	USD	2.213.397	2.086.138	0,06
Citigroup Commercial Mortgage Trust,					FHLMC 3% 01/07/2032	USD	2.212.116	2.084.948	0,06
Series 2015-GC29 'A4' 3,192%					FHLMC 3,5% 01/07/2032	USD	367.392	351.786	0,01
10/04/2048	USD	4.565.000	4.467.106	0,12	FHLMC 3% 01/08/2032	USD	3.621.880	3.412.220	0,09
Citigroup Commercial Mortgage Trust,					FHLMC 3% 01/09/2032	USD	7.030.225	6.614.102	0,18
Series 2017-C4 'A4' 3,471%									
12/10/2050	USD	3.000.000	2.832.626	0,08					

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FHLMC 2,5% 01/03/2033	USD	428.490	396.418	0,01	FHLMC, Series 3632 'PK' 5%	USD	69.474	69.263	0,00
FHLMC 4% 01/05/2033	USD	1.932.663	1.885.200	0,05	15/02/2040	USD	1.265.935	1.268.634	0,03
FHLMC 3,5% 01/08/2033	USD	2.078.814	1.996.559	0,05	FHLMC 'PU' 5% 15/11/2034	USD			
FHLMC 3% 01/09/2033	USD	1.285.324	1.217.374	0,03	FHLMC, Series 2594 'PW' 3,75%	USD	2.522	2.466	0,00
FHLMC 3,5% 01/01/2034	USD	17.152.772	16.452.984	0,44	15/03/2032	USD	721.759	732.180	0,02
FHLMC 3,5% 01/02/2034	USD	19.546.987	18.744.342	0,50	FHLMC 'PZ' 5,5% 15/10/2032	USD	1.730.177	1.756.720	0,05
FHLMC 3,5% 01/01/2035	USD	3.732.321	3.544.549	0,10	FHLMC 'PZ' 5,5% 15/02/2033	USD	2.454.910	2.163.381	0,06
FHLMC 3,5% 01/02/2035	USD	2.992.134	2.841.450	0,08	FHLMC 'TP' 3% 15/12/2044	USD	1.456.691	1.495.609	0,04
FHLMC 5,5% 01/11/2035	USD	5.591.899	5.639.676	0,15	FHLMC 'OH' 6% 15/04/2034	USD	1.789.093	1.793.835	0,05
FHLMC 3% 01/02/2036	USD	1.805.064	1.674.841	0,05	FHLMC 'TP' 4% 15/02/2032	USD	1.252.204	1.224.619	0,03
FHLMC 4% 01/06/2036	USD	1.032.596	999.953	0,03	FHLMC, Series 2988 'TY' 5,5%	USD	2.125	2.115	0,00
FHLMC 3% 01/09/2036	USD	950.706	879.354	0,02	15/06/2025	USD	597.904	572.790	0,02
FHLMC 3% 01/01/2037	USD	1.796.907	1.660.931	0,04	FHLMC 'UE' 2% 15/12/2027	USD	1.692.814	1.697.135	0,05
FHLMC 4% 01/08/2042	USD	542.392	521.269	0,01	FHLMC 'UG' 5% 15/01/2035	USD	1.433.459	1.394.935	0,04
FHLMC '100' 1% 25/12/2032	USD	4.758.866	4.387.878	0,12	FHLMC 'VA' 3,5% 15/04/2029	USD			
FHLMC '100' 1% 25/09/2033	USD	4.795.569	4.504.447	0,12	FHLMC, Series 4676 'VC' 4%	USD	498.864	490.873	0,01
FHLMC '100' 1% 25/09/2033	USD	1.547.245	1.410.557	0,04	15/06/2028	USD	1.774.530	1.745.853	0,05
FHLMC '100' 1% 25/07/2038	USD	4.728.598	4.136.073	0,11	FHLMC 'VD' 4% 15/01/2040	USD	1.494.902	1.443.307	0,04
FHLMC, Series 271 '30' 3% 15/08/2042	USD	952.555	865.121	0,02	FHLMC 'WA' 4% 15/07/2033	USD	2.787.193	2.675.399	0,07
FHLMC '350' 3,5% 15/02/2028	USD	321.141	311.852	0,01	FHLMC 'YA' 3,5% 15/05/2032	USD			
FHLMC, Series 290 '450' 4,5%	USD	370.805	365.856	0,01	FHLMC, Series 4697 'YC' 3%	USD	1.167.995	1.017.426	0,03
15/11/2032	USD	5.042.815	4.928.035	0,13	15/07/2047	USD	7.699.194	7.874.530	0,21
FHLMC 'A1' 3,92% 25/05/2028	USD	11.200.000	11.232.460	0,30	FHLMC 'YG' 5,5% 15/11/2035	USD	1.535.639	1.539.719	0,04
FHLMC 'A1' 4,87% 25/09/2030	USD	7.000.000	6.984.244	0,19	FHLMC 'ZA' 5% 15/03/2035	USD	4.338.332	4.426.964	0,12
FHLMC, FRN 'A2' 4,8% 25/09/2028	USD	5.000.000	5.031.664	0,14	FHLMC 'ZA' 5,5% 15/06/2035	USD	6.622.730	6.764.753	0,18
FHLMC 'A2' 5% 25/11/2028	USD	7.375.000	7.303.064	0,20	FHLMC 'ZE' 5,5% 15/11/2035	USD	2.243.587	2.100.561	0,06
FHLMC 'A2' 4,572% 25/12/2028	USD	2.424.646	2.259.440	0,06	FHLMC 'ZJ' 3% 15/02/2033	USD	11.494.762	10.821.963	0,29
FHLMC 'AB' 2,25% 15/03/2033	USD	208.161	205.242	0,01	FHLMC 'ZL' 3% 15/08/2033	USD	1.880.525	1.931.414	0,05
FHLMC, Series 4247 'AK' 4,5%	USD	25.868	26.188	0,00	FHLMC 'ZM' 6% 15/03/2036	USD	1.139.034	1.164.436	0,03
15/12/2042	USD	60.511	59.383	0,00	FHLMC 'ZX' 5,5% 15/07/2035	USD	980.399	929.934	0,03
FHLMC, Series 3855 'AM' 6,5%	USD	802.084	761.844	0,02	FHLMC 'ZX' 4% 15/07/2044	USD	45.516	46.311	0,00
15/11/2036	USD	1.020.797	900.292	0,02	FHLMC C01428 5,5% 01/11/2032	USD	216.285	205.543	0,01
FHLMC, Series 3652 'AP' 4,5%	USD	450.778	439.847	0,01	FHLMC C91841 3,5% 01/07/2035	USD	57.590	56.484	0,00
15/03/2040	USD	440.306	404.783	0,01	FHLMC D98357 4,5% 01/05/2030	USD	140.156	138.192	0,00
FHLMC, Series 3998 'AZ' 4%	USD	11.800.517	10.884.044	0,29	FHLMC D98590 4,5% 01/04/2031	USD	45.671	46.062	0,00
15/02/2042	USD	1.311.855	1.288.806	0,03	FHLMC G01665 5,5% 01/03/2034	USD	96.732	97.563	0,00
FHLMC, Series 4908 'BD' 3%	USD	1.574.849	1.575.608	0,04	FHLMC G01770 5,5% 01/01/2035	USD	22.276	22.468	0,00
25/04/2049	USD	837.894	788.406	0,02	FHLMC G03073 5,5% 01/07/2037	USD	34.347	34.085	0,00
FHLMC, Series 4268 'BP' 4,25%	USD	6.084	6.046	0,00	FHLMC G04510 5% 01/02/2036	USD	446.502	450.883	0,01
15/08/2042	USD	8.687.900	8.110.139	0,22	FHLMC G07404 5,5% 01/05/2038	USD	431.719	428.422	0,01
FHLMC, Series 4076 'CA' 2%	USD	2.006.584	2.049.025	0,06	FHLMC G07899 5% 01/02/2039	USD	16.084	16.222	0,00
15/10/2041	USD	1.661.588	1.697.151	0,05	FHLMC G08046 5,5% 01/03/2035	USD	107.480	103.270	0,00
FHLMC 'CZ' 3% 15/08/2033	USD	609.156	617.762	0,02	FHLMC G15145 3% 01/07/2029	USD	413.668	395.927	0,01
FHLMC 'DA' 3,5% 15/05/2044	USD	894.220	891.819	0,02	FHLMC G30754 3,5% 01/02/2034	USD	407.021	386.379	0,01
FHLMC 'DC' 5,75% 15/04/2032	USD	1.021.007	980.590	0,03	FHLMC G30949 3,5% 01/08/2036	USD	477.534	475.352	0,01
FHLMC 'EC' 3% 15/12/2046	USD	43	43	0,00	FHLMC G61772 5% 01/11/2041	USD	3.680	3.707	0,00
FHLMC, Series 3005 'ED' 5%	USD	8.359.958	1.282.767	0,03	FHLMC N31311 5,5% 01/08/2036	USD	291.190	235.499	0,01
15/07/2025	USD	745.718	677.843	0,02	FHLMC RE6049 2,5% 01/06/2050	USD	2.362.088	2.207.405	0,06
FHLMC 'EL' 3% 15/05/2035	USD	1.613.650	1.617.548	0,04	FHLMC Pool 2,5% 01/12/2032	USD			
FHLMC, FRN 'FB' 6,598% 15/08/2038	USD	118.718	115.235	0,00	FHLMC REMICS, Series 3540 'A' 5%	USD	340.233	337.515	0,01
FHLMC, FRN 'FJ' 6,598% 15/08/2038	USD	5.965.593	5.990.614	0,16	15/01/2031	USD	248.330	233.714	0,01
FHLMC, FRN 'FL' 6,448% 15/03/2037	USD	860.875	825.327	0,02	FHLMC REMICS, FRN 'AF' 5,848%	USD	1.832.396	1.804.449	0,05
FHLMC, FRN 'FU' 5,898% 15/10/2032	USD	354.096	323.480	0,01	15/11/2043	USD	1.120.290	971.612	0,03
FHLMC 'GY' 3,5% 15/09/2033	USD	566.386	537.023	0,01	FHLMC REMICS, Series 4682 'AP' 3%	USD	496.351	467.584	0,01
FHLMC, Series 2835 'HB' 5,5%	USD	1.467.025	1.441.269	0,04	15/05/2047	USD	346.957	355.035	0,01
15/08/2024	USD	55.520	55.147	0,00	FHLMC REMICS, Series 4830 'AP' 4%	USD	33.021	32.403	0,00
FHLMC 'HZ' 3% 15/09/2033	USD	1.750.000	1.647.402	0,04	15/02/2047	USD	190.526	179.595	0,00
FHLMC 'JC' 1,5% 15/03/2033	USD	1.294.080	1.276.117	0,03	FHLMC REMICS, Series 3143 'BC' 5,5%	USD	125.619	122.913	0,00
FHLMC 'JG' 5% 15/02/2035	USD	1.021.354	1.049.980	0,03	15/12/2030	USD	575.427	563.497	0,02
FHLMC, Series 4165 'JM' 3,5%	USD	1.670.712	1.569.882	0,04	FHLMC REMICS, Series 4482 'CA' 3%	USD	371.618	359.840	0,01
15/09/2041	USD	713.595	684.438	0,02	15/04/2034	USD	14.438.058	13.527.418	0,36
FHLMC 'KZ' 5% 15/02/2036	USD	1.178.319	1.142.668	0,03	FHLMC REMICS 'CA' 3% 15/06/2044	USD	384.227	317.015	0,01
FHLMC 'KZ' 3,5% 15/12/2033	USD	661.764	648.065	0,02	FHLMC REMICS, PO, Series 3376 'CO'	USD	25.461	25.206	0,00
FHLMC, Series 4479 'LA' 3%	USD	110	107	0,00	0% 15/08/2037	USD	318.943	304.138	0,01
15/03/2045	USD	1.365.770	1.371.776	0,04	FHLMC REMICS, Series 4470 'DA' 2%	USD	184.076	181.948	0,00
FHLMC, Series 4229 'MA' 3,5%	USD	4.165	4.201	0,00	15/01/2025	USD	224.740	225.810	0,01
15/05/2041	USD	491.669	497.735	0,01	FHLMC REMICS, Series 4100 'EC' 1,5%	USD	3.208	3.208	0,00
FHLMC 'ME' 4% 15/08/2039	USD	772.123	748.792	0,02	15/08/2027	USD	2.516.014	2.499.778	0,07
FHLMC 'ND' 4% 15/11/2030	USD	45.426	45.779	0,00	FHLMC REMICS, FRN 'FA' 5,918%	USD	173.641	173.280	0,00
FHLMC, Series 3536 4,5% 15/05/2039	USD				15/11/2040	USD			
FHLMC 'NX' 5% 15/03/2036	USD				FHLMC REMICS, FRN, Series 3611 'FH'	USD			
FHLMC, Series 3035 'PA' 5,5%	USD				6,198% 15/07/2034	USD			
15/09/2035	USD				FHLMC REMICS, FRN, Series 3218 'FM'	USD			
FHLMC, Series 2949 'PB' 5,5%	USD				5,948% 15/01/2032	USD			
15/03/2035	USD				FHLMC REMICS, FRN 'FN' 5,798%	USD			
FHLMC 'PD' 2,5% 15/12/2026	USD				15/12/2034	USD			
FHLMC, Series 3028 'PG' 5,5%	USD				FHLMC REMICS, FRN, Series 2990 'FN'	USD			
15/09/2035	USD				5,748% 15/03/2035	USD			



JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FHLMC REMICS, FRN 'FP' 5,798% 15/10/2035	USD	1.029.265	1.018.785	0,03	FHLMC REMICS, FRN, Series 3071 'TF' 5,748% 15/04/2035	USD	123.138	123.055	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 2826 'FT' 5,848% 15/07/2034	USD	352.364	350.601	0,01	FHLMC REMICS, Series 4165 'TG' 2% 15/12/2042	USD	530.665	486.023	0,01
FHLMC REMICS, Series 4768 'GA' 3,5% 15/09/2045	USD	537.361	515.468	0,01	FHLMC REMICS, Series 4074 'UC' 2% 15/04/2042	USD	340.607	300.350	0,01
FHLMC REMICS, Series 4191 'GC' 2% 15/04/2033	USD	55.776	50.852	0,00	FHLMC REMICS, Series 4145 'UC' 1,5% 15/12/2027	USD	56.673	53.942	0,00
FHLMC REMICS, Series 3533 'GD' 4,5% 15/06/2036	USD	208.255	200.340	0,01	FHLMC REMICS, Series 4820 'UP' 3,5% 15/08/2048	USD	673.996	599.963	0,02
FHLMC REMICS, Series 4150 'GD' 1,75% 15/01/2033	USD	113.035	104.338	0,00	FHLMC REMICS, Series 3841 'UZ' 5% 15/04/2041	USD	464.348	464.702	0,01
FHLMC REMICS, STEP 'HA' 3,25% 15/04/2053	USD	428.089	408.446	0,01	FHLMC REMICS, Series 4366 'VA' 3% 15/12/2025	USD	219.757	218.248	0,01
FHLMC REMICS, Series 3707 'HB' 4% 15/08/2025	USD	26.987	26.711	0,00	FHLMC REMICS, Series 3745 'VE' 4% 15/09/2029	USD	3.002.943	2.937.247	0,08
FHLMC REMICS, Series 3674 'HJ' 5,5% 15/04/2040	USD	53.863	53.811	0,00	FHLMC REMICS, Series 3578 'VZ' 5,5% 15/08/2036	USD	113.527	116.254	0,00
FHLMC REMICS, Series 1939 'J' 7% 15/04/2027	USD	171.922	172.356	0,00	FHLMC REMICS, Series 3966 'VZ' 4% 15/12/2041	USD	190.289	180.125	0,00
FHLMC REMICS, Series 4549 'JA' 3,5% 15/12/2042	USD	200	200	0,00	FHLMC REMICS, Series 4851 'WV' 4% 15/05/2040	USD	1.271.127	1.225.387	0,03
FHLMC REMICS 'JB' 5% 15/05/2041	USD	1.214.497	1.217.031	0,03	FHLMC REMICS, Series 2755 'ZA' 5% 15/02/2034	USD	145.476	145.569	0,00
FHLMC REMICS, Series 4036 'JE' 2,5% 15/03/2027	USD	42.902	42.386	0,00	FHLMC REMICS, Series 3575 'ZA' 5% 15/06/2038	USD	666.408	668.829	0,02
FHLMC REMICS, Series 4120 'KA' 1,75% 15/10/2032	USD	146.514	135.727	0,00	FNMA 2,97% 01/12/2025	USD	2.538.088	2.454.948	0,07
FHLMC REMICS, Series 4236 'KA' 3% 15/09/2032	USD	44.229	43.983	0,00	FNMA 1,1% 01/02/2026	USD	2.949.320	2.767.888	0,07
FHLMC REMICS, STEP, Series 4639 'KB' 3,25% 15/04/2053	USD	475.654	453.829	0,01	FNMA 2,59% 01/05/2026	USD	3.500.000	3.341.617	0,09
FHLMC REMICS, Series 4091 'KC' 3% 15/08/2040	USD	305.654	296.548	0,01	FNMA 2,55% 01/07/2026	USD	3.373.053	3.213.717	0,09
FHLMC REMICS, Series 4386 'LA' 3,5% 15/02/2043	USD	84.356	82.381	0,00	FNMA 2,25% 01/10/2026	USD	5.790.285	5.454.068	0,15
FHLMC REMICS, Series 4664 'LD' 3,5% 15/09/2043	USD	337.858	333.440	0,01	FNMA 2,19% 01/11/2026	USD	4.348.279	4.087.078	0,11
FHLMC REMICS, Series 4088 'LE' 4% 15/10/2040	USD	12.670	12.618	0,00	FNMA 2,78% 01/02/2027	USD	2.686.370	2.557.821	0,07
FHLMC REMICS, FRN 'LF' 5,798% 15/05/2036	USD	560.260	557.407	0,02	FNMA 3,08% 01/03/2027	USD	2.557.048	2.450.396	0,07
FHLMC REMICS, FRN 'LF' 5,848% 15/10/2046	USD	858.144	848.712	0,02	FNMA 2,86% 01/05/2027	USD	6.100.000	5.779.699	0,16
FHLMC REMICS, Series 3890 'MD' 3,25% 15/07/2040	USD	77.052	75.981	0,00	FNMA 2,84% 01/09/2027	USD	3.982.465	3.759.321	0,10
FHLMC REMICS, Series 3262 'ME' 5,5% 15/01/2027	USD	96.863	96.230	0,00	FNMA 2,84% 01/09/2027	USD	3.982.465	3.759.321	0,10
FHLMC REMICS 'MG' 4,5% 15/10/2033	USD	2.474.651	2.431.046	0,07	FNMA 2,8% 01/10/2027	USD	4.214.651	3.977.696	0,11
FHLMC REMICS, Series 4450 'MG' 3% 15/01/2044	USD	50.672	50.050	0,00	FNMA 2,83% 01/10/2027	USD	4.374.276	4.127.049	0,11
FHLMC REMICS 'MK' 5,5% 15/06/2035	USD	1.347.461	1.360.032	0,04	FNMA 1,24% 01/12/2027	USD	5.000.000	4.426.768	0,12
FHLMC REMICS 'ML' 5% 15/08/2035	USD	598.401	600.625	0,02	FNMA 3,08% 01/01/2028	USD	6.000.000	5.734.504	0,15
FHLMC REMICS 'NB' 4,5% 15/04/2039	USD	2.823.866	2.777.949	0,07	FNMA 2% 01/03/2028	USD	8.172.598	7.785.054	0,21
FHLMC REMICS, Series 4171 'NG' 2% 15/06/2042	USD	210.109	187.015	0,01	FNMA 3,18% 01/03/2028	USD	7.772.603	7.362.688	0,20
FHLMC REMICS, Series 3950 'NH' 2,5% 15/11/2026	USD	255.775	248.537	0,01	FNMA 1,35% 01/04/2028	USD	4.553.322	4.036.230	0,11
FHLMC REMICS 'NY' 5% 15/08/2039	USD	647.767	650.401	0,02	FNMA 4,5% 01/06/2028	USD	4.000.000	3.960.044	0,11
FHLMC REMICS, Series 4821 'NY' 4% 15/12/2042	USD	1.024.834	990.387	0,03	FNMA 3% 01/07/2028	USD	5.652.256	5.459.383	0,15
FHLMC REMICS 'OZ' 4% 15/03/2033	USD	541.157	515.596	0,01	FNMA 4,7% 01/07/2028	USD	5.000.000	4.967.861	0,13
FHLMC REMICS, Series 3841 'PA' 5% 15/12/2040	USD	38.340	37.880	0,00	FNMA 3,58% 01/08/2028	USD	4.918.000	4.693.692	0,13
FHLMC REMICS, Series 4183 'PA' 3,5% 15/01/2043	USD	269.770	265.199	0,01	FNMA 3,63% 01/08/2028	USD	5.371.453	5.143.679	0,14
FHLMC REMICS, Series 4043 'PB' 1,5% 15/05/2027	USD	209.844	200.334	0,01	FNMA 4,11% 01/08/2028	USD	3.231.773	3.164.346	0,08
FHLMC REMICS, Series 3042 'PD' 5% 15/08/2035	USD	199.983	195.191	0,01	FNMA 4,05% 01/09/2028	USD	4.327.487	4.214.893	0,11
FHLMC REMICS, Series 4325 'PD' 3% 15/02/2044	USD	178.734	162.321	0,00	FNMA 4,05% 01/09/2028	USD	4.372.238	4.252.414	0,11
FHLMC REMICS, FRN, Series 2962 'PF' 5,698% 15/03/2035	USD	84.393	84.150	0,00	FNMA 4,815% 01/09/2028	USD	5.000.000	5.012.262	0,13
FHLMC REMICS, Series 2468 'PG' 6% 15/07/2032	USD	100.864	102.981	0,00	FNMA 5,34% 01/09/2028	USD	5.000.000	5.104.824	0,14
FHLMC REMICS, Series 4038 'PG' 4% 15/02/2041	USD	296.319	287.372	0,01	FNMA 4,79% 01/10/2028	USD	5.000.000	4.995.212	0,13
FHLMC REMICS, Series 4663 'PG' 2,75% 15/03/2047	USD	683.506	589.615	0,02	FNMA 5,38% 01/10/2028	USD	1.400.000	1.439.756	0,04
FHLMC REMICS, Series 4708 'PH' 2,75% 15/08/2047	USD	861.333	740.932	0,02	FNMA 5,45% 01/10/2028	USD	3.369.750	3.464.164	0,09
FHLMC REMICS, Series 4146 'PL' 3,5% 15/12/2041	USD	909.585	865.453	0,02	FNMA 3% 01/11/2028	USD	3.221.812	3.103.040	0,08
FHLMC REMICS, Series 4564 'QA' 3% 15/07/2029	USD	154.971	153.235	0,00	FNMA 5,14% 01/11/2028	USD	3.627.000	3.680.080	0,10
FHLMC REMICS, Series 4191 'QE' 2% 15/07/2026	USD	11.091	10.920	0,00	FNMA 5,28% 01/11/2028	USD	4.871.000	4.988.687	0,13
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4925 'SH' 0,65% 25/10/2049	USD	743.376	72.366	0,00	FNMA 5,305% 01/11/2028	USD	4.598.000	4.716.960	0,13
FHLMC REMICS, Series 4165 'TE' 1,75% 15/12/2042	USD	185.733	168.963	0,00	FNMA 5,55% 01/12/2028	USD	5.000.000	5.146.359	0,14
					FNMA 4,66% 01/01/2029	USD	5.000.000	4.952.363	0,13
					FNMA 4,82% 01/01/2029	USD	5.975.597	6.026.464	0,16
					FNMA 4,66% 01/04/2029	USD	5.985.000	6.001.101	0,16
					FNMA 4,89% 01/04/2029	USD	4.990.396	5.028.775	0,14
					FNMA 4,91% 01/04/2029	USD	3.669.000	3.703.835	0,10
					FNMA 4,71% 01/05/2029	USD	5.618.652	5.584.707	0,15
					FNMA 5% 01/07/2029	USD	550.009	544.375	0,01
					FNMA 3% 01/09/2030	USD	2.966.790	2.854.602	0,08
					FNMA 3% 01/02/2031	USD	882.675	843.064	0,02
					FNMA 3% 01/02/2031	USD	2.257.642	2.184.273	0,06
					FNMA 2,5% 01/03/2031	USD	2.113.742	2.017.689	0,05
					FNMA 4% 01/03/2032	USD	3.228.860	3.133.030	0,08
					FNMA 3% 01/04/2032	USD	245.620	231.992	0,01
					FNMA 3,5% 01/07/2032	USD	8.456.307	8.094.466	0,22
					FNMA 3% 01/10/2032	USD	4.735.108	4.455.592	0,12
					FNMA 3,5% 01/12/2032	USD	2.169.475	2.081.137	0,06
					FNMA 3% 01/01/2033	USD	1.224.383	1.145.655	0,03
					FNMA 3,5% 01/03/2033	USD	1.310.045	1.259.662	0,03
					FNMA 3,5% 01/04/2033	USD	2.977.695	2.858.164	0,08
					FNMA 3,5% 01/04/2033	USD	5.027.509	4.843.456	0,13
					FNMA 3% 01/06/2033	USD	6.693.691	6.417.674	0,17
					FNMA 3,5% 01/06/2033	USD	386.614	367.502	0,01
					FNMA 4% 01/10/2033	USD	1.204.762	1.173.509	0,03
					FNMA 4% 01/10/2033	USD	1.552.232	1.514.066	0,04
					FNMA 3,5% 01/04/2034	USD	6.383.186	6.075.599	0,16



JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FNMA 3% 01/07/2034	USD	1.447.941	1.356.023	0,04	FNMA, Series 2003-94 'CE' 5%				
FNMA 3% 01/09/2034	USD	5.138.472	4.900.109	0,13	25/10/2033	USD	609	599	0,00
FNMA 2,5% 01/11/2034	USD	2.807.418	2.574.247	0,07	FNMA, Series 2017-91 'CG' 3%				
FNMA 3% 01/01/2035	USD	3.918.052	3.662.659	0,10	25/11/2047	USD	189.286	164.268	0,00
FNMA 2,5% 01/02/2035	USD	982.797	921.161	0,02	FNMA, IO, Series 2015-96 'CI' 3,5%				
FNMA 2,5% 01/02/2035	USD	1.118.998	1.028.577	0,03	25/12/2026	USD	752.690	30.363	0,00
FNMA 2,5% 01/08/2035	USD	5.484.172	5.029.065	0,14	FNMA 'CP' 4,5% 25/02/2032	USD	1.222.704	1.202.500	0,03
FNMA 3% 01/05/2036	USD	800.983	747.992	0,02	FNMA, Series 2013-15 'CP' 1,75%				
FNMA 3% 01/01/2037	USD	6.631.092	6.206.785	0,17	25/04/2041	USD	214.648	205.559	0,01
FNMA 5,072% 01/03/2038	USD	1.380.584	1.364.948	0,04	FNMA 'CV' 4% 25/02/2030	USD	3.609.836	3.520.101	0,09
FNMA 4% 01/06/2038	USD	2.215.951	2.159.868	0,06	FNMA, Series 2012-112 'DA' 3%				
FNMA 4,5% 01/02/2041	USD	7.119.809	6.970.753	0,19	25/10/2042	USD	1.199.142	1.070.998	0,03
FNMA 4,5% 01/08/2041	USD	4.477.611	4.396.618	0,12	FNMA 'DA' 4% 25/06/2043	USD	2.838.238	2.741.262	0,07
FNMA 3,5% 01/02/2042	USD	4.875.559	4.500.076	0,12	FNMA 'DA' 5,5% 25/12/2034	USD	4.307.951	4.360.154	0,12
FNMA 3,5% 01/07/2042	USD	522.124	481.169	0,01	FNMA 'DA' 5,5% 25/09/2036	USD	3.569.901	3.613.742	0,10
FNMA 3% 01/11/2047	USD	159.441	137.309	0,00	FNMA, Series 2017-14 'DA' 3%				
FNMA, PO, Series 303 0% 25/11/2029	USD	196.763	179.695	0,00	25/02/2045	USD	194.317	185.444	0,01
FNMA, PO, Series 299 '1' 0%					FNMA, Series 2010-28 'DE' 5%				
25/05/2028	USD	74.126	69.306	0,00	25/04/2030	USD	696.761	694.249	0,02
FNMA, PO, Series 342 '1' 0%					FNMA 'DG' 5,5% 25/07/2035	USD	2.768.552	2.823.757	0,08
25/10/2033	USD	215.742	188.480	0,01	FNMA, Series 2013-70 'DG' 1,75%				
FNMA, PO, Series 352 '1' 0%					25/07/2028	USD	228.000	218.285	0,01
25/08/2034	USD	667.697	562.798	0,02	FNMA, Series 2010-64 'DM' 5%				
FNMA, PO, Series 361 '1' 0%					25/06/2040	USD	305.592	302.661	0,01
25/10/2035	USD	802.314	677.331	0,02	FNMA, Series 2010-102 'DP' 4%				
FNMA, Series 2013-114 'AB' 3%					25/09/2040	USD	195.096	183.322	0,01
25/01/2043	USD	62.136	57.831	0,00	FNMA, PO, Series 1997-32 'DP' 0%				
FNMA, Series 2013-125 'AB' 4%					25/04/2027	USD	6.868	6.735	0,00
25/11/2039	USD	195.696	188.143	0,01	FNMA 'DV' 3% 25/11/2031	USD	1.111.000	1.003.680	0,03
FNMA, Series 2009-15 'AC' 5,5%					FNMA 'DV' 3,5% 25/01/2030	USD	3.660.107	3.579.533	0,10
25/03/2029	USD	14.958	14.880	0,00	FNMA 'DZ' 3% 25/10/2033	USD	1.856.398	1.748.016	0,05
FNMA 'AC' 5% 25/03/2040	USD	2.731.350	2.735.497	0,07	FNMA 'E' 3% 25/10/2033	USD	1.545.878	1.458.267	0,04
FNMA 'AE' 3% 25/09/2032	USD	4.932.133	4.639.860	0,12	FNMA, Series 2013-5 'EA' 2%				
FNMA, FRN 'AF' 5,83% 25/11/2042	USD	1.121.414	1.098.646	0,03	25/08/2042	USD	49.028	47.131	0,00
FNMA 'AG' 3% 25/12/2047	USD	4.469.533	4.199.433	0,11	FNMA 'EB' 5% 25/09/2039	USD	1.628.774	1.628.179	0,04
FNMA, Series 2012-120 'AH' 2,5%					25/12/2032	USD	1.465.693	1.385.171	0,04
25/02/2032	USD	100.290	97.278	0,00	FNMA, Series 2012-80 'EB' 4,5%				
FNMA, Series 2012-149 'AK' 1%					25/04/2042	USD	25.618	25.297	0,00
25/01/2028	USD	236.241	223.113	0,01	FNMA, Series 2011-110 'EC' 2%				
FNMA, Series 2004-101 'AR' 5,5%					25/04/2041	USD	135.195	128.029	0,00
25/01/2035	USD	318.539	320.648	0,01	FNMA, Series 2011-57 'EC' 3,5%				
FNMA, IO, FRN, Series 2010-27 'AS'					25/07/2026	USD	40.953	40.288	0,00
1,03% 25/04/2040	USD	169.707	17.496	0,00	FNMA, Series 2012-128 'EC' 1,5%				
FNMA, Series 2018-94 'AV' 4%					25/11/2027	USD	28.426	27.086	0,00
25/07/2037	USD	9.312	9.252	0,00	FNMA, Series 2014-88 'ER' 2,5%				
FNMA 'AY' 4,5% 25/10/2034	USD	2.357.103	2.312.522	0,06	25/02/2036	USD	440.015	415.867	0,01
FNMA 'AZ' 5% 25/05/2040	USD	1.068.552	1.071.119	0,03	FNMA 'EZ' 5,5% 25/08/2035	USD	1.337.037	1.365.473	0,04
FNMA 'B' 4,5% 25/03/2040	USD	2.315.780	2.272.153	0,06	FNMA, FRN 'F' 5,9% 25/03/2044	USD	905.346	892.577	0,02
FNMA 'B' 3% 25/06/2035	USD	5.000.000	4.636.185	0,12	FNMA, FRN, Series 2007-86 'FA' 5,9%				
FNMA 'B' 3% 25/07/2035	USD	10.734.092	10.010.367	0,27	25/09/2037	USD	143.175	142.404	0,00
FNMA, Series 2017-1 'B' 3%					FNMA, FRN 'FB' 5,85% 25/04/2037	USD	808.174	803.829	0,02
25/02/2046	USD	978.577	913.764	0,02	FNMA, FRN, Series 2007-111 'FC' 6,05%				
FNMA, Series 2012-128 'BA' 1,5%					25/12/2037	USD	94.445	94.454	0,00
25/11/2042	USD	606.382	556.071	0,02	FNMA, FRN 'FE' 6% 25/04/2040	USD	1.221.662	1.209.763	0,03
FNMA, Series 2013-109 'BA' 3%					FNMA, FRN, Series 2012-133 'FE' 5,75%				
25/10/2032	USD	328.970	317.006	0,01	25/12/2032	USD	465.401	464.018	0,01
FNMA, Series 2016-11 'BA' 2,5%					FNMA, FRN 'FL' 5,85% 25/06/2036	USD	560.145	554.999	0,01
25/01/2046	USD	341.228	297.497	0,01	FNMA, FRN 'FL' 5,8% 25/12/2046	USD	12.765.358	12.692.254	0,34
FNMA, Series 2017-77 'BA' 2%					FNMA, FRN 'FM' 5,7% 25/02/2037	USD	764.497	754.490	0,02
25/10/2047	USD	328.060	289.916	0,01	FNMA, FRN, Series 2010-39 'FT' 6,4%				
FNMA, Series 2019-18 'BA' 3,5%					25/10/2035	USD	478.347	483.601	0,01
25/05/2049	USD	1.412.887	1.324.905	0,04	FNMA, Series 2013-35 'GA' 1,5%				
FNMA 'BC' 4% 25/07/2031	USD	2.695.175	2.628.483	0,07	25/04/2028	USD	100.681	95.605	0,00
FNMA, Series 2013-2 'BD' 1,5%					FNMA 'GB' 5% 25/06/2041	USD	1.762.702	1.767.353	0,05
25/02/2028	USD	166.926	158.104	0,00	FNMA, Series 2013-94 'GB' 3%				
FNMA, Series 2013-139 'BG' 3%					25/02/2041	USD	15.143	14.925	0,00
25/09/2032	USD	159.360	156.631	0,00	FNMA, Series 2001-60 'GK' 6%				
FNMA 'BG' 3% 25/05/2036	USD	1.405.432	1.313.305	0,04	25/11/2031	USD	4.033	4.081	0,00
FNMA, Series 2012-139 'BH' 2%					FNMA, Series 2010-133 'GN' 4%				
25/02/2042	USD	540.646	492.277	0,01	25/10/2040	USD	293.218	282.681	0,01
FNMA, Series 2014-3 'BL' 2,5%					FNMA 'GP' 3,5% 25/02/2032	USD	2.172.765	2.090.742	0,06
25/06/2043	USD	2.425	2.410	0,00	FNMA 'GV' 3% 25/04/2028	USD	2.891.564	2.808.373	0,08
FNMA, Series 2011-123 'BP' 2%					FNMA 'GZ' 4% 25/04/2033	USD	1.926.731	1.860.965	0,05
25/10/2041	USD	614.466	555.668	0,02	FNMA 'GZ' 5,75% 25/07/2035	USD	1.590.058	1.623.196	0,04
FNMA, Series 2013-126 'BV' 3%					FNMA 'GZ' 3% 25/08/2033	USD	6.292.276	5.809.790	0,16
25/04/2025	USD	51.160	50.533	0,00	FNMA, Series 2014-19 'HA' 2%				
FNMA 'BV' 3% 25/09/2030	USD	1.374.480	1.306.912	0,04	25/06/2040	USD	86.147	81.751	0,00
FNMA 'BW' 3% 25/09/2033	USD	8.124.297	7.661.639	0,21	FNMA, Series 2003-71 'HC' 3,5%				
FNMA, Series 2011-146 'BY' 3%					25/08/2033	USD	120.743	117.770	0,00
25/01/2027	USD	156.749	152.406	0,00	FNMA, Series 2001-81 'HE' 6,5%				
FNMA 'BY' 3,5% 25/04/2035	USD	4.131.969	3.938.036	0,11	25/01/2032	USD	29.654	30.453	0,00
FNMA, Series 2007-75 'BZ' 5%					FNMA, Series 2012-66 'HE' 1,5%				
25/08/2037	USD	172.558	172.594	0,00	25/06/2027	USD	67.897	65.461	0,00
FNMA 'BZ' 3% 25/12/2033	USD	13.090.964	12.136.063	0,33	FNMA 'JA' 2,25% 25/09/2032	USD	3.493.599	3.300.886	0,09
FNMA, Series 2017-77 'CA' 2%					FNMA, Series 2017-20 'JA' 3%				
25/10/2047	USD	398.396	353.691	0,01	25/10/2045	USD	138.893	131.920	0,00
FNMA 'CB' 3% 25/06/2032	USD	2.124.425	2.009.402	0,05	FNMA 'JA' 3,5% 25/03/2049	USD	512.675	483.291	0,01
FNMA, Series 2013-9 'CB' 5,5%					FNMA, Series 2013-48 'JB' 1,5%				
25/04/2042	USD	128.665	130.704	0,00	25/05/2028	USD	212.819	203.783	0,01

**JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FNMA, Series 2010-155 'JC' 4% 25/12/2039	USD	166.597	162.264	0,00	FNMA 'PB' 6% 25/07/2034	USD	1.540.004	1.573.646	0,04
FNMA, Series 2013-48 'JD' 1,25% 25/05/2028	USD	171.200	163.494	0,00	FNMA, PO, Series 1997-47 'PB' 0% 25/11/2026	USD	46.980	44.686	0,00
FNMA 'JN' 3% 25/06/2048	USD	677.799	589.627	0,02	FNMA, Series 1997-81 'PD' 6,35% 18/12/2027	USD	1.053	1.056	0,00
FNMA, FRN 'JF' 5,96% 25/06/2036	USD	498.013	495.529	0,01	FNMA, Series 2013-44 'PD' 2,5% 25/01/2043	USD	516.899	471.888	0,01
FNMA 'JG' 4,5% 25/09/2039	USD	855.981	839.847	0,02	FNMA, Series 2013-75 'PD' 3% 25/04/2043	USD	682.680	626.125	0,02
FNMA, Series 2017-107 'JM' 3% 25/01/2048	USD	717.999	623.804	0,02	FNMA 'PE' 6% 25/09/2032	USD	1.149.730	1.172.642	0,03
FNMA, Series 2013-73 'JP' 2,25% 25/07/2043	USD	289.323	241.960	0,01	FNMA, Series 2002-67 'PE' 5,5% 25/11/2032	USD	2.129	2.158	0,00
FNMA 'JP' 3,5% 25/04/2045	USD	1.336.928	1.279.192	0,03	FNMA 'PE' 6% 25/06/2036	USD	1.731.195	1.793.731	0,05
FNMA, Series 2009-71 'JT' 6% 25/06/2036	USD	84.761	87.459	0,00	FNMA, Series 2011-35 'PE' 4% 25/04/2041	USD	213.053	200.589	0,01
FNMA 'JY' 3% 25/07/2033	USD	5.418.000	5.012.787	0,13	FNMA, Series 2018-5 'PE' 3,5% 25/02/2048	USD	196.702	177.044	0,00
FNMA 'JZ' 3% 25/02/2043	USD	2.299.543	1.885.122	0,05	FNMA 'PE' 4% 25/07/2052	USD	11.312.539	10.916.660	0,29
FNMA, Series 2011-3 'KA' 5% 25/04/2040	USD	36.004	35.695	0,00	FNMA, FRN, Series 2007-86 'PF' 5,9% 25/09/2037	USD	26.669	26.300	0,00
FNMA, Series 2013-27 'KA' 1,25% 25/04/2028	USD	228.731	217.893	0,01	FNMA, Series 2002-64 'PG' 5,5% 25/10/2032	USD	36.126	36.524	0,00
FNMA, Series 2016-6 'KA' 3% 25/02/2044	USD	223.263	209.198	0,01	FNMA, Series 2004-14 'PG' 4,5% 25/03/2034	USD	2.118.200	2.078.135	0,06
FNMA 'KE' 5,5% 25/01/2037	USD	1.431.850	1.461.259	0,04	FNMA, Series 2005-68 'PG' 5,5% 25/08/2035	USD	53.088	53.557	0,00
FNMA 'KE' 6% 25/11/2037	USD	666.604	688.936	0,02	FNMA, Series 2010-104 'PG' 2,5% 25/11/2039	USD	372.448	357.071	0,01
FNMA, FRN 'KF' 5,95% 25/07/2041	USD	518.094	514.578	0,01	FNMA, Series 2010-150 'PG' 4,5% 25/10/2040	USD	48.125	47.250	0,00
FNMA, Series 2013-58 'KJ' 3% 25/02/2043	USD	117.705	107.052	0,00	FNMA, Series 2017-11 'PG' 2,75% 25/03/2047	USD	177.453	153.235	0,00
FNMA 'KZ' 3,5% 25/05/2034	USD	7.443.706	7.132.104	0,19	FNMA, Series 2013-105 'PJ' 3,5% 25/11/2041	USD	12.929	12.865	0,00
FNMA 'L' 3% 25/07/2033	USD	9.388.475	8.659.079	0,23	FNMA, Series 2012-64 'PK' 4,5% 25/12/2041	USD	201.659	196.145	0,01
FNMA 'LA' 5,5% 25/10/2035	USD	1.065.503	1.073.140	0,03	FNMA, Series 2005-64 'PL' 5,5% 25/07/2035	USD	36.847	37.153	0,00
FNMA, Series 2013-1 'LA' 1,25% 25/02/2028	USD	513.584	484.502	0,01	FNMA 'PY' 3% 25/10/2033	USD	1.915.203	1.801.337	0,05
FNMA, Series 2013-52 'LA' 3% 25/08/2042	USD	273.061	252.001	0,01	FNMA 'PZ' 5,25% 25/09/2041	USD	1.327.024	1.330.944	0,04
FNMA, Series 2014-34 'LB' 2% 25/06/2029	USD	21.884	21.100	0,00	FNMA, Series 2014-43 'PZ' 3% 25/07/2043	USD	142.307	115.649	0,00
FNMA 'LB' 3% 25/03/2035	USD	1.496.403	1.398.106	0,04	FNMA, Series 2016-60 'Q' 1,75% 25/09/2046	USD	601.391	530.412	0,01
FNMA, IO, Series 2010-126 'L' 4% 25/11/2040	USD	5.558	287	0,00	FNMA, PO, Series 2002-42 'QA' 0% 25/11/2026	USD	8.006	7.882	0,00
FNMA 'LI' 5% 25/12/2034	USD	2.850.667	2.849.215	0,08	FNMA, Series 2013-14 'QE' 1,75% 25/03/2043	USD	228.620	191.256	0,01
FNMA 'LO' 3,5% 25/03/2034	USD	7.984.546	7.573.177	0,20	FNMA, Series 2013-81 'QL' 3% 25/08/2042	USD	850.000	788.462	0,02
FNMA 'LV' 3,5% 25/12/2027	USD	356.429	351.732	0,01	FNMA, Series 2012-72 'QZ' 3,5% 25/07/2042	USD	389.983	359.019	0,01
FNMA, Series 2014-82 'LZ' 3% 25/12/2044	USD	1.079.225	956.071	0,03	FNMA, FRN, Series 2013-15 'SC' 0% 25/03/2033	USD	663.540	547.081	0,01
FNMA, Series 2012-26 'MA' 3,5% 25/03/2042	USD	168.727	155.388	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2010-39 'SL' 0,22% 25/05/2040	USD	237.908	14.708	0,00
FNMA 'MA' 4,5% 25/09/2046	USD	417.920	410.899	0,01	FNMA 'TB' 4% 25/08/2029	USD	2.616.791	2.563.276	0,07
FNMA, Series 2013-10 'MB' 1,25% 25/11/2041	USD	332.542	311.639	0,01	FNMA, Series 2013-18 'TD' 1,5% 25/02/2033	USD	113.834	106.579	0,00
FNMA, Series 2016-52 'MD' 2% 25/12/2045	USD	915.780	796.428	0,02	FNMA, FRN 'TF' 5,88% 25/12/2036	USD	366.876	362.770	0,01
FNMA 'ME' 5% 25/03/2035	USD	1.455.941	1.450.280	0,04	FNMA, Series 2013-73 'TK' 3,5% 25/09/2042	USD	232.793	222.305	0,01
FNMA, FRN, Series 2011-149 'MF' 5,95% 25/11/2041	USD	84.197	83.846	0,00	FNMA, Series 2010-126 'U' 2,125% 25/10/2040	USD	192.828	177.124	0,00
FNMA, FRN 'MF' 5,75% 25/12/2048	USD	447.995	440.510	0,01	FNMA 'UC' 5,75% 25/09/2035	USD	703.265	709.874	0,02
FNMA 'MH' 2,25% 25/08/2032	USD	3.244.430	3.079.630	0,08	FNMA 'VA' 3% 25/05/2028	USD	1.611.949	1.537.655	0,04
FNMA, Series 2010-22 'MU' 5% 25/03/2040	USD	676.311	678.151	0,02	FNMA, FRN, Series 2009-41 'WA' 6,605% 25/06/2039	USD	2.921	2.995	0,00
FNMA 'MZ' 5% 25/08/2033	USD	1.028.174	1.027.420	0,03	FNMA, Series 2013-133 'WA' 3% 25/08/2033	USD	952.593	910.415	0,02
FNMA, Series 2002-63 'NB' 5,5% 25/10/2032	USD	1.702	1.723	0,00	FNMA 'WB' 3,5% 25/06/2041	USD	1.300.188	1.241.668	0,03
FNMA, Series 2013-6 'NC' 1,5% 25/11/2032	USD	477.306	449.115	0,01	FNMA, Series 2005-29 'WC' 4,75% 25/04/2035	USD	1.377	1.339	0,00
FNMA 'NG' 4,5% 25/07/2034	USD	3.180.518	3.120.410	0,08	FNMA 'WM' 4,5% 25/05/2032	USD	1.221.997	1.201.566	0,03
FNMA, Series 2012-110 'NJ' 2% 25/10/2042	USD	355.020	304.048	0,01	FNMA 'WN' 4,5% 25/01/2033	USD	1.423.526	1.403.646	0,04
FNMA, Series 2014-54 'NM' 3% 25/08/2043	USD	70.192	67.505	0,00	FNMA 'WP' 4,5% 25/12/2032	USD	3.629.621	3.567.945	0,10
FNMA, Series 2006-77 6,5% 25/08/2036	USD	2.681	2.717	0,00	FNMA, Series 2013-33 'YC' 2,5% 25/03/2042	USD	1.081.918	970.164	0,03
FNMA 3,5% 25/09/2047	USD	171.174	162.959	0,00	FNMA 'Z' 5,5% 25/07/2037	USD	1.884.011	1.924.457	0,05
FNMA, Series 2003-41 'OA' 4% 25/05/2033	USD	800	788	0,00	FNMA 'Z' 3% 25/11/2033	USD	4.702.225	4.416.733	0,12
FNMA, Series 2005-5 'PA' 5% 25/01/2035	USD	68.364	66.699	0,00	FNMA, Series 2014-56 'Z' 3,5% 25/09/2044	USD	1.432.134	1.309.516	0,04
FNMA, Series 2008-17 'PA' 4,5% 25/10/2037	USD	735	719	0,00	FNMA 'ZA' 5,75% 25/07/2036	USD	1.892.721	1.894.236	0,05
FNMA, Series 2016-40 'PA' 3% 25/07/2045	USD	703.558	647.254	0,02	FNMA 'ZA' 5,5% 25/06/2037	USD	4.267.236	4.358.922	0,12
FNMA, Series 2016-56 'PA' 2,5% 25/07/2044	USD	576.328	535.036	0,01	FNMA, Series 2011-61 'ZA' 5% 25/04/2040	USD	602.265	602.518	0,02
FNMA, Series 2017-56 'PA' 3% 25/12/2045	USD	689.482	636.978	0,02	FNMA 'ZC' 5% 25/07/2033	USD	1.063.682	1.062.851	0,03
FNMA, Series 2017-86 'PA' 3% 25/06/2045	USD	442.462	423.692	0,01	FNMA, Series 2018-15 'ZG' 3,5% 25/03/2048	USD	1.191.004	1.065.394	0,03
FNMA, Series 2018-11 'PA' 3% 25/06/2046	USD	238.926	226.653	0,01	FNMA 'ZH' 4,5% 25/01/2035	USD	673.831	660.577	0,02
FNMA 'PA' 3% 25/03/2048	USD	1.461.511	1.260.374	0,03					
FNMA, Series 2018-60 'PA' 4% 25/07/2046	USD	435.737	416.259	0,01					

**JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund**  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FNMA 'ZT' 3% 25/10/2033	USD	1.187.720	1.112.263	0,03	GNMA, Series 2012-74 'AD' 2% 20/01/2042	USD	186.325	168.436	0,00
FNMA AL2440 2,5% 01/08/2027	USD	119.414	114.763	0,00	GNMA, Series 2012-96 'AD' 1,5% 20/08/2027	USD	192.094	182.738	0,01
FNMA AX9709 2% 01/08/2030	USD	172.447	160.453	0,00	GNMA, Series 2010-29 'AP' 4,5% 20/10/2039	USD	44.169	43.322	0,00
FNMA MA1169 4% 01/09/2042	USD	152.882	145.203	0,00	GNMA, Series 2013-23 'BP' 3% 20/09/2037	USD	61.826	61.239	0,00
FNMA MA1356 3,5% 01/02/2043	USD	340.323	313.621	0,01	GNMA, Series 2018-84 'BV' 3,5% 20/09/2029	USD	447.951	444.107	0,01
FNMA MA1514 3% 01/07/2028	USD	40.190	38.751	0,00	GNMA 'CV' 3,2% 20/04/2031	USD	3.602.092	3.465.473	0,09
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2018-1 'A', 144A 3,19% 15/07/2031	USD	4.000.000	3.946.334	0,11	GNMA 'DA' 4,5% 20/06/2045	USD	9.447.150	9.265.431	0,25
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K41 'B', 144A 3,965% 25/11/2047	USD	3.584.116	3.549.879	0,10	GNMA, Series 2018-97 'DB' 3,5% 20/10/2047	USD	1.331.177	1.241.278	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K44 'B', 144A 3,845% 25/01/2048	USD	3.655.000	3.601.251	0,10	GNMA, Series 2020-34 'DL' 3% 20/03/2050	USD	189.873	163.290	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K49 'B', 144A 3,849% 25/10/2048	USD	11.750.000	11.481.522	0,31	GNMA 'DV' 3,5% 20/01/2030	USD	1.307.961	1.265.106	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K50 'B', 144A 3,906% 25/10/2048	USD	10.713.000	10.470.879	0,28	GNMA 'DV' 4% 20/01/2030	USD	1.948.076	1.906.491	0,05
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,068% 25/01/2049	USD	10.300.000	10.022.401	0,27	GNMA 'DY' 4,5% 20/11/2039	USD	2.003.111	1.964.228	0,05
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,161% 25/03/2049	USD	8.500.000	8.299.156	0,22	GNMA, FRN, Series 2013-H18 'EA' 5,937% 20/07/2063	USD	26.284	26.250	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,19% 25/04/2048	USD	1.385.000	1.347.546	0,04	GNMA, FRN 'F' 6,237% 20/05/2066	USD	3.080.241	3.074.993	0,08
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,051% 25/08/2049	USD	8.000.000	7.715.041	0,21	GNMA, FRN 'F' 6,187% 20/10/2066	USD	2.337.149	2.346.302	0,06
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,822% 25/12/2049	USD	3.325.000	3.177.254	0,09	GNMA, FRN 'FA' 6,293% 16/09/2039	USD	407.959	410.759	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,134% 25/05/2050	USD	1.150.000	1.104.811	0,03	GNMA, FRN 'FA' 6,603% 20/11/2059	USD	1.138.642	1.141.220	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K69 'B', 144A 3,854% 25/10/2049	USD	2.900.000	2.746.538	0,07	GNMA, FRN, Series 2011-H19 'FA' 5,907% 20/08/2061	USD	56.242	56.166	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K728 'B', 144A 3,838% 25/11/2050	USD	955.000	948.201	0,03	GNMA, FRN, Series 2011-H21 'FA' 6,037% 20/10/2061	USD	133.835	133.877	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K732 'B', 144A 4,195% 25/05/2025	USD	1.500.000	1.470.608	0,04	GNMA, FRN, Series 2012-H10 'FA' 5,987% 20/12/2061	USD	2.542.811	2.542.026	0,07
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K733 'B', 144A 4,206% 25/09/2025	USD	2.750.000	2.684.160	0,07	GNMA, FRN, Series 2012-H29 'FA' 5,952% 20/10/2062	USD	26.368	26.349	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,351% 25/06/2051	USD	1.120.000	1.070.207	0,03	GNMA, FRN 'FA' 5,837% 20/03/2063	USD	635.940	634.542	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,303% 25/05/2051	USD	1.795.000	1.711.465	0,05	GNMA, FRN, Series 2015-H09 'FA' 6,057% 20/04/2065	USD	203.807	203.019	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K43 'C', 144A 3,858% 25/02/2048	USD	2.530.000	2.486.091	0,07	GNMA, FRN 'FA' 5,907% 20/08/2065	USD	931.091	929.986	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K44 'C', 144A 3,845% 25/01/2048	USD	6.650.000	6.544.387	0,18	GNMA, FRN, Series 2015-H32 'FA' 6,187% 20/12/2065	USD	1.349.642	1.345.949	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K45 'C', 144A 3,723% 25/04/2048	USD	2.122.000	2.084.642	0,06	GNMA, FRN, Series 2016-H01 'FA' 6,337% 20/01/2066	USD	1.325.757	1.333.462	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K46 'C', 144A 3,821% 25/04/2048	USD	2.913.721	2.853.369	0,08	GNMA, FRN 'FA' 6,187% 20/03/2066	USD	1.491.404	1.495.038	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 4,051% 25/08/2049	USD	1.441.000	1.378.499	0,04	GNMA, FRN 'FA' 6,237% 20/06/2066	USD	2.689.788	2.686.080	0,07
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K728 'C', 144A 3,838% 25/11/2050	USD	1.000.000	990.983	0,03	GNMA, FRN 'FA' 6,237% 20/07/2066	USD	1.095.727	1.094.242	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K732 'C', 144A 4,195% 25/05/2025	USD	690.000	674.187	0,02	GNMA, FRN 'FA' 6,207% 20/10/2066	USD	2.113.554	2.119.257	0,06
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K733 'C', 144A 4,206% 25/09/2025	USD	3.000.000	2.914.712	0,08	GNMA, FRN 'FA' 6,187% 20/01/2067	USD	3.258.232	3.249.810	0,09
FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 4,314% 25/10/2028	USD	1.500.000	1.416.654	0,04	GNMA, FRN, Series 2014-H02 'FB' 6,087% 20/12/2063	USD	78.196	78.267	0,00
General Motors Financial Co., Inc. 5,4% 08/05/2027	USD	3.670.000	3.675.442	0,10	GNMA, FRN 'FB' 6,087% 20/02/2065	USD	3.531.627	3.518.284	0,09
GNMA 2,5% 20/04/2031	USD	2.833.540	2.660.347	0,07	GNMA, FRN 'FB' 6,037% 20/08/2065	USD	2.054.068	2.045.606	0,05
GNMA 5,5% 20/01/2033	USD	1.031.581	1.063.657	0,03	GNMA, FRN, Series 2015-H23 'FB' 5,957% 20/09/2065	USD	816.890	816.402	0,02
GNMA 5,5% 20/02/2033	USD	3.844.386	3.954.833	0,11	GNMA, FRN 'FB' 6,087% 20/11/2065	USD	5.249.517	5.254.896	0,14
GNMA 4,5% 15/02/2034	USD	2.066.452	2.010.655	0,05	GNMA, FRN 'FB' 6,237% 20/01/2066	USD	498.908	498.093	0,01
GNMA 5,5% 20/05/2034	USD	822.196	843.692	0,02	GNMA, FRN 'FB' 5,937% 20/06/2068	USD	696.819	691.380	0,02
GNMA 5,5% 20/07/2034	USD	503.215	516.990	0,01	GNMA, FRN 'FC' 5,937% 20/07/2064	USD	1.638.019	1.628.600	0,04
GNMA 4% 20/01/2035	USD	844.448	814.897	0,02	GNMA, FRN, Series 2015-H05 'FC' 5,917% 20/02/2065	USD	558.985	555.826	0,02
GNMA 5,5% 15/02/2035	USD	2.189.742	2.236.062	0,06	GNMA, FRN, Series 2015-H10 'FC' 5,917% 20/04/2065	USD	1.248.870	1.247.513	0,03
GNMA 5,5% 15/12/2035	USD	3.025.964	3.090.249	0,08	GNMA, FRN 'FC' 6,017% 20/06/2065	USD	2.306.138	2.294.795	0,06
GNMA 5,5% 15/06/2041	USD	7.549.874	7.710.267	0,21	GNMA, FRN, Series 2015-H20 'FC' 6,057% 20/08/2065	USD	2.440.459	2.430.946	0,07
GNMA 3,5% 20/01/2042	USD	915.239	830.943	0,02	GNMA, FRN, Series 2015-H22 'FC' 6,037% 20/09/2065	USD	4.840.243	4.819.691	0,13
GNMA 4% 20/03/2050	USD	253.473	232.020	0,01	GNMA, FRN, Series 2016-H26 'FC' 6,437% 20/12/2066	USD	1.360.436	1.361.967	0,04
GNMA, FRN 6,516% 20/10/2063	USD	1.498.607	1.507.137	0,04	GNMA, FRN 'FC' 6,387% 20/12/2066	USD	1.178.354	1.178.783	0,03
GNMA, FRN 7,482% 20/10/2063	USD	639.977	647.667	0,02	GNMA, FRN 'FC' 6,187% 20/02/2067	USD	1.904.907	1.899.417	0,05
GNMA, FRN 7,722% 20/12/2063	USD	231.971	238.201	0,01	GNMA, FRN 'FC' 6,037% 20/03/2067	USD	345.481	345.620	0,01
					GNMA, FRN, Series 2016-H06 'FD' 6,357% 20/07/2065	USD	438.975	438.962	0,01
					GNMA, FRN, Series 2016-H13 'FD' 5,63% 20/05/2066	USD	169.760	169.052	0,00
					GNMA, FRN 'FE' 6,167% 20/12/2063	USD	515.607	516.693	0,01
					GNMA, FRN 'FE' 5,907% 20/09/2064	USD	1.204.298	1.202.712	0,03
					GNMA, FRN 'FE' 6,323% 20/04/2066	USD	3.301.445	3.305.512	0,09
					GNMA, FRN 'FE' 6,105% 20/06/2066	USD	1.965.694	1.965.584	0,05
					GNMA, FRN, Series 2017-H06 'FE' 5,987% 20/02/2067	USD	184.557	184.504	0,01
					GNMA, FRN 'FG' 6,449% 20/11/2068	USD	986.792	985.897	0,03
					GNMA, FRN 'FG' 5,897% 20/02/2067	USD	1.211.193	1.209.317	0,03
					GNMA, FRN 'FH' 6,037% 20/04/2065	USD	3.221.970	3.208.054	0,09
					GNMA, FRN 'FH' 6,337% 20/04/2066	USD	3.239.318	3.238.355	0,09
					GNMA, FRN, Series 2015-H12 'FL' 5,667% 20/05/2065	USD	201.746	200.911	0,01
					GNMA, FRN 'FL' 6,137% 20/10/2065	USD	1.761.673	1.764.620	0,05
					GNMA, FRN 'FL' 6,087% 20/12/2065	USD	444.508	444.977	0,01
					GNMA, FRN 'FM' 5,919% 20/08/2064	USD	2.307.190	2.304.356	0,06



JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
GNMA, FRN 'FM' 6,037% 20/07/2065	USD	1.660.701	1.653.632	0,04	JPMBB Commercial Mortgage				
GNMA, FRN, Series 2016-H07 'FQ'					Securities Trust, Series 2014-C26 'A3'	USD	1.008.351	1.000.442	0,03
6,137% 20/03/2066	USD	1.519.930	1.522.408	0,04					
GNMA, FRN 'FQ' 5,741% 20/03/2067	USD	1.008.173	1.004.226	0,03	JPMBB Commercial Mortgage				
GNMA, FRN 'GF' 6,247% 20/12/2066	USD	948.412	946.850	0,03	Securities Trust, Series 2015-C30 'A5'	USD	750.000	726.573	0,02
GNMA 'GV' 4% 20/01/2030	USD	3.145.805	3.066.005	0,08					
GNMA 'GX' 4,5% 16/05/2040	USD	336.808	332.807	0,01	JPMBB Commercial Mortgage				
GNMA, Series 2018-24 'HZ' 3%					Securities Trust, Series 2016-C1 'A5'	USD	2.550.000	2.460.831	0,07
20/02/2048	USD	1.280.012	1.116.338	0,03					
GNMA, Series 2009-25 'KA' 4,25%					JPMBB Commercial Mortgage				
20/04/2039	USD	16.022	15.501	0,00	Securities Trust, FRN, Series 2015-C30	USD	1.500.000	1.210.110	0,03
GNMA, Series 2012-110 'KJ' 3%					'C' 4,369% 15/07/2048				
20/03/2042	USD	133.583	127.079	0,00	Keurig Dr Pepper, Inc. 5,1%	USD	12.635.000	12.665.453	0,34
GNMA, Series 2020-5 'LC' 3,5%					15/03/2027	USD	4.815.000	4.757.380	0,13
20/10/2049	USD	257.857	235.533	0,01	Lowe's Cos., Inc. 4,4% 08/09/2025	USD	5.130.000	5.256.740	0,14
GNMA, FRN 'LF' 5,787% 20/08/2058	USD	835.482	832.649	0,02	Marvell Technology, Inc. 5,75%	USD	5.615.000	5.602.484	0,15
GNMA, PO, Series 2010-31 'LO' 0%					15/02/2029				
16/11/2034	USD	164.295	153.019	0,00	Metropolitan Life Global Funding I,	USD	6.440.000	6.443.698	0,17
GNMA, Series 2016-104 'MA' 3%					22/01/2025				
20/11/2045	USD	54.239	53.580	0,00	Morgan Stanley, FRN 5,901%	USD	5.730.000	5.923.245	0,16
GNMA, Series 2016-90 'MA' 3%					18/10/2028				
20/10/2045	USD	204.152	198.227	0,01	Morgan Stanley, FRN 6,296%	USD	8.935.000	8.933.963	0,24
GNMA, STEP, Series 2011-76 'MG' 4%					20/04/2029				
16/05/2026	USD	23.879	23.813	0,00	Morgan Stanley, FRN 5,164%	USD	1.695.000	1.710.817	0,05
GNMA, Series 2012-16 'MT' 5%					20/07/2029				
20/05/2039	USD	209.626	207.252	0,01	Morgan Stanley, FRN 5,173%	USD	3.985.000	3.989.805	0,11
GNMA, Series 2018-11 2,75%					16/01/2030				
20/12/2047	USD	687.873	598.261	0,02	Morgan Stanley, FRN 5,656%	USD	7.560.000	7.718.102	0,21
GNMA, FRN, Series 2010-57 'PF'					18/04/2030				
5,993% 16/11/2032	USD	48.334	48.335	0,00	Morgan Stanley Bank NA, FRN 5,504%	USD	7.790.000	7.858.727	0,21
GNMA 'PL' 4% 20/05/2041	USD	2.384.833	2.293.488	0,06	26/05/2028				
GNMA, Series 2018-67 'QV' 3,5%					Morgan Stanley Bank of America				
20/05/2031	USD	381.790	362.970	0,01	Merrill Lynch Trust, Series 2015-C24	USD	3.371.419	3.306.651	0,09
GNMA, FRN 'SA' 6,187% 20/10/2063	USD	1.056.613	1.059.138	0,03	'A3' 3,479% 15/05/2048				
GNMA, FRN 'TA' 6,057% 20/08/2063	USD	287.619	287.850	0,01	Morgan Stanley Bank of America				
GNMA, FRN 'TA' 6,037% 20/04/2064	USD	1.673.819	1.674.520	0,05	Merrill Lynch Trust, Series 2015-C20	USD	4.378.000	4.321.643	0,12
GNMA, Series 2012-51 'VQ' 3,5%					'A4' 3,249% 15/02/2048				
20/04/2025	USD	76.328	75.256	0,00	Morgan Stanley Bank of America				
GNMA, Series 2013-109 'WG' 2,5%					Merrill Lynch Trust 'A4' 3,338%	USD	4.131.000	4.049.488	0,11
16/07/2028	USD	230.276	222.423	0,01	15/03/2048				
GNMA, Series 2012-96 'WP' 6,5%					Morgan Stanley Bank of America				
16/08/2042	USD	93.810	96.991	0,00	Merrill Lynch Trust, Series 2015-C24	USD	3.925.000	3.834.046	0,10
GNMA, Series 2014-12 'ZA' 3%					'A4' 3,732% 15/05/2048				
20/01/2044	USD	1.761.268	1.580.369	0,04	Morgan Stanley Bank of America				
GNMA 'ZH' 3% 20/03/2045	USD	1.610.467	1.435.918	0,04	Merrill Lynch Trust, Series 2015-C26	USD	540.000	529.207	0,01
GNMA 4245 6% 20/09/2038	USD	20.029	21.002	0,00	'A4' 3,252% 15/10/2048				
GNMA 687926 6,5% 15/09/2038	USD	30.100	31.093	0,00	Morgan Stanley Bank of America				
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN					Merrill Lynch Trust 'AS' 3,102%	USD	1.500.000	1.403.775	0,04
5,849% 21/10/2024	USD	3.610.000	3.610.541	0,10	15/11/2049				
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN					Morgan Stanley Bank of America				
5,798% 10/08/2026	USD	10.550.000	10.563.313	0,28	Merrill Lynch Trust, FRN, Series	USD	1.500.000	1.481.326	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN					2014-C18 'B' 4,522% 15/10/2047				
6,484% 24/10/2029	USD	17.790.000	18.635.264	0,50	Morgan Stanley Bank of America				
GS Mortgage Securities Trust 'A2'					Merrill Lynch Trust, FRN, Series	USD	1.750.000	1.736.994	0,05
3,47% 10/11/2048	USD	4.999.593	4.851.019	0,13	2014-C17 'C' 4,57% 15/08/2047				
GS Mortgage Securities Trust, Series					NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	4.840.000	4.849.213	0,13
2015-GC32 'A3' 3,498% 10/07/2048	USD	2.446.614	2.394.061	0,06	6,051% 01/03/2025				
GS Mortgage Securities Trust 'A3'					NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	3.500.000	3.464.562	0,09
3,734% 10/11/2048	USD	2.250.000	2.172.298	0,06	4,45% 20/06/2025				
GS Mortgage Securities Trust, Series					NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	4.055.000	4.067.311	0,11
2015-GC34 'A4' 3,506% 10/10/2048	USD	4.000.000	3.830.775	0,10	5,749% 01/09/2025				
GS Mortgage Securities Trust, Series					NRZ Excess Spread-Collateralized				
2014-GC24 'A5' 3,931% 10/09/2047	USD	1.816.217	1.808.982	0,05	Notes, Series 2021-GNT1 'A', 144A	USD	1.067.060	996.880	0,03
GS Mortgage Securities Trust, FRN,					3,474% 25/11/2026				
Series 2013-GC10 'C', 144A 4,285%					OBX Trust, FRN, Series 2018-EXP1	USD	73.454	73.651	0,00
10/02/2046	USD	1.319.694	1.245.791	0,03	'2A1B', 144A 6,31% 25/04/2048				
Hilton Grand Vacations Trust, Series					O'Reilly Automotive, Inc. 5,75%	USD	8.265.000	8.355.030	0,22
2018-AA 'A', 144A 3,54% 25/02/2032	USD	135.536	133.163	0,00	20/11/2026				
Hyundai Capital America, 144A 5,25%					Pacific Gas and Electric Co. 5,55%	USD	4.730.000	4.759.780	0,13
08/01/2027	USD	6.340.000	6.332.148	0,17	15/05/2029				
Hyundai Capital America, 144A 5,275%					Santander Bank Auto Credit-Linked	USD	1.484.960	1.500.445	0,04
24/06/2027	USD	9.245.000	9.224.098	0,25	Notes 'D', 144A 8,197% 15/12/2032				
Hyundai Capital America, 144A 5,3%					Santander Bank Auto Credit-Linked	USD	2.650.000	2.659.632	0,07
24/06/2029	USD	3.390.000	3.385.294	0,09	Notes 'D', 144A 6,663% 15/12/2033				
Independence Plaza Trust, Series					SG Commercial Mortgage Securities				
2018-INDP 'C', 144A 4,158%					Trust, Series 2016-C5 'ASB' 2,895%	USD	322.516	315.927	0,01
10/07/2035	USD	1.200.000	1.135.286	0,03	10/10/2048				
ITC Holdings Corp., 144A 4,95%					Southern California Edison Co. 5,15%	USD	6.495.000	6.519.963	0,18
22/09/2027	USD	7.480.000	7.428.845	0,20	01/06/2029				
J.P. Morgan Chase Commercial					State Street Corp., FRN 5,684%	USD	5.375.000	5.520.350	0,15
Mortgage Securities Trust, Series					21/11/2029				
2015-JPI 'A5' 3,914% 15/01/2049	USD	1.250.000	1.212.539	0,03	Take-Two Interactive Software, Inc. 5%	USD	859.000	854.665	0,02
J.P. Morgan Chase Commercial					28/03/2026				
Mortgage Securities Trust, FRN, Series					Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	840.000	847.541	0,02
2013-C16 'D', 144A 5,05% 15/12/2046	USD	1.380.521	1.225.764	0,03	5,4% 12/06/2029	USD	8.000.000	7.914.369	0,21
Jackson National Life Global Funding,					T-Mobile USA, Inc. 4,8% 15/07/2028	USD	1.861.991	1.815.462	0,05
144A 5,5% 09/01/2026	USD	5.285.000	5.268.995	0,14	UBS Commercial Mortgage Trust 'ASB'	USD	1.174.890	1.136.681	0,03
Jackson National Life Global Funding,					4,09% 15/03/2051	USD	754.176	731.214	0,02
144A 5,6% 10/04/2026	USD	12.410.000	12.399.201	0,33	UMBS 2% 01/08/2026	USD			
					UMBS 2,5% 01/11/2026	USD			

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund  
Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
UMBS 2,5% 01/02/2027	USD	852.722	824.449	0,02	Volkswagen Group of America Finance				
UMBS 3,5% 01/06/2028	USD	1.224.349	1.187.770	0,03	LLC, 144A 5,25% 22/03/2029	USD	7.315.000	7.293.904	0,20
UMBS 3,5% 01/07/2028	USD	1.107.568	1.073.657	0,03	WEC Energy Group, Inc. 5%				
UMBS 2,5% 01/01/2029	USD	1.264.574	1.211.743	0,03	27/09/2025	USD	2.220.000	2.207.218	0,06
UMBS 3,5% 01/01/2029	USD	1.841.612	1.784.803	0,05	Wells Fargo & Co., FRN 5,707%				
UMBS 3,5% 01/02/2029	USD	877.357	850.313	0,02	22/04/2028	USD	7.545.000	7.626.003	0,20
UMBS 3,5% 01/12/2029	USD	795.892	770.569	0,02	Wells Fargo & Co., FRN 5,574%				
UMBS 3% 01/02/2030	USD	637.141	614.914	0,02	25/07/2029	USD	9.650.000	9.766.135	0,26
UMBS 3% 01/05/2030	USD	1.320.181	1.258.461	0,03	Wells Fargo & Co., FRN 6,303%				
UMBS 3% 01/09/2030	USD	1.890.855	1.801.773	0,05	23/10/2029	USD	7.500.000	7.806.919	0,21
UMBS 3,5% 01/02/2031	USD	2.848.408	2.750.032	0,07	Wells Fargo & Co., FRN 5,198%				
UMBS 1,5% 01/06/2031	USD	1.148.775	1.046.698	0,03	23/01/2030	USD	5.000.000	4.994.795	0,13
UMBS 2% 01/07/2031	USD	1.117.718	1.033.444	0,03	Wells Fargo Commercial Mortgage				
UMBS 3% 01/04/2032	USD	3.005.386	2.878.198	0,08	Trust, Series 2015-LC22 'A3' 3,572%	USD	1.593.880	1.560.993	0,04
UMBS 3,5% 01/05/2032	USD	988.025	942.752	0,03	15/09/2058				
UMBS 4% 01/05/2032	USD	1.040.463	1.014.345	0,03	Wells Fargo Commercial Mortgage	USD	1.000.000	937.948	0,03
UMBS 3,5% 01/07/2032	USD	714.500	683.304	0,02	Trust 'A3' 2,652% 15/08/2049				
UMBS 3% 01/10/2032	USD	2.545.755	2.405.297	0,06	Wells Fargo Commercial Mortgage	USD	1.700.000	1.652.866	0,04
UMBS 3% 01/11/2032	USD	758.648	716.350	0,02	Trust 'A4' 3,718% 15/12/2048				
UMBS 3% 01/11/2032	USD	2.641.199	2.479.292	0,07	Wells Fargo Commercial Mortgage				
UMBS 2,5% 01/01/2033	USD	1.508.202	1.394.050	0,04	Trust, Series 2015-C26 'AS' 3,58%	USD	800.000	784.074	0,02
UMBS 2,5% 01/01/2033	USD	3.753.699	3.464.123	0,09	15/02/2048				
UMBS 2% 01/03/2033	USD	1.650.363	1.538.261	0,04	Wells Fargo Commercial Mortgage	USD	2.000.000	1.908.638	0,05
UMBS 3% 01/04/2033	USD	4.827.025	4.601.403	0,12	Trust, FRN, Series 2015-C28 'B' 4,216%				
UMBS 4% 01/11/2033	USD	2.993.933	2.915.122	0,08	15/05/2048	USD	5.369.791	5.023.617	0,13
UMBS 4% 01/11/2033	USD	5.863.013	5.681.372	0,15	Wendy's Funding LLC 'A2II', 144A				
UMBS 3,5% 01/01/2034	USD	2.352.756	2.238.018	0,06	4,08% 15/06/2049	USD	1.625.000	1.464.260	0,04
UMBS 4% 01/01/2034	USD	5.504.251	5.359.427	0,14	WFRBS Commercial Mortgage Trust,				
UMBS 4% 01/01/2034	USD	7.183.791	6.960.759	0,19	FRN, Series 2014-C22 'B' 4,371%	USD	110.000	99.905	0,00
UMBS 3,5% 01/02/2034	USD	1.400.773	1.335.856	0,04	15/09/2057				
UMBS 3,5% 01/02/2034	USD	2.300.449	2.191.290	0,06	WFRBS Commercial Mortgage Trust,				
UMBS 4,5% 01/05/2034	USD	1.143.938	1.122.314	0,03	FRN 'C' 4,14% 15/03/2045	USD			
UMBS 4% 01/06/2034	USD	5.140.753	4.970.412	0,13			1.926.854.396	51,69	
UMBS 3,5% 01/09/2034	USD	1.326.152	1.259.031	0,03	<i>Anleihen insgesamt</i>		2.666.718.806	71,54	
UMBS 3% 01/12/2034	USD	2.644.737	2.475.482	0,07	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare</b>		2.666.718.806	71,54	
UMBS 3% 01/01/2035	USD	737.178	685.890	0,02	<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
UMBS 4% 01/01/2035	USD	1.753.550	1.689.638	0,05	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
UMBS 3% 01/03/2035	USD	1.856.741	1.741.146	0,05	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
UMBS 3,5% 01/05/2035	USD	5.823.853	5.572.154	0,15	<i>Luxemburg</i>				
UMBS 3% 01/08/2035	USD	2.338.882	2.193.246	0,06	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
UMBS 3% 01/04/2036	USD	447.743	415.035	0,01	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	89.967.393	89.967.393	2,41
UMBS 3,5% 01/01/2037	USD	3.102.863	2.975.660	0,08			89.967.393	2,41	
UMBS 3% 01/03/2037	USD	1.552.704	1.454.550	0,04	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
UMBS 4% 01/06/2037	USD	669.034	645.516	0,02	<i>insgesamt</i>		89.967.393	2,41	
UMBS 3,5% 01/01/2038	USD	1.767.330	1.689.174	0,05	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für</b>		89.967.393	2,41	
UMBS 4,5% 01/07/2038	USD	926.037	908.156	0,02	<b>gemeinsame Anlagen insgesamt</b>		3.740.595.159	100,35	
UMBS 4% 01/04/2042	USD	611.547	580.302	0,02	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>		14.190.890	0,38	
UMBS 254548 5,5% 01/12/2032	USD	19.763	20.080	0,00	<b>Bankguthaben</b>		(27.403.325)	(0,73)	
UMBS 254766 5% 01/06/2033	USD	3.287	3.257	0,00	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>		3.727.382.724	100,00	
UMBS 255813 5% 01/08/2035	USD	2.106	2.087	0,00	<b>Nettovermögen insgesamt</b>				
UMBS 256101 5,5% 01/02/2036	USD	10.862	10.941	0,00					
UMBS 256275 6% 01/06/2026	USD	349	351	0,00					
UMBS 257003 5,5% 01/12/2037	USD	6.680	6.728	0,00					
UMBS 555458 5,5% 01/05/2033	USD	40.063	40.098	0,00					
UMBS 745275 5% 01/02/2036	USD	47.298	46.937	0,00					
UMBS 745398 6% 01/06/2035	USD	48.010	49.134	0,00					
UMBS 745748 5,5% 01/07/2036	USD	40.723	41.021	0,00					
UMBS 747628 5% 01/11/2033	USD	140.609	139.400	0,00					
UMBS 780914 5% 01/06/2034	USD	3.888	3.853	0,00					
UMBS 826305 5% 01/07/2035	USD	6.367	6.313	0,00					
UMBS 848647 5,5% 01/01/2036	USD	8.761	8.825	0,00					
UMBS 995082 5,5% 01/08/2037	USD	198.478	199.930	0,01					
UMBS 995838 5,5% 01/05/2039	USD	8.945	9.011	0,00					
UMBS AB9863 3% 01/07/2043	USD	681.365	604.402	0,02					
UMBS AC3237 5% 01/10/2039	USD	182.349	181.171	0,00					
UMBS AD0249 5,5% 01/04/2037	USD	259.875	260.924	0,01					
UMBS AI3059 5% 01/05/2041	USD	98.083	97.041	0,00					
UMBS AL7654 3% 01/09/2035	USD	542.117	499.786	0,01					
UMBS AL8051 4% 01/05/2034	USD	672.586	649.783	0,02					
UMBS AL8691 3,5% 01/03/2029	USD	530.362	514.341	0,01					
UMBS AR5341 2,5% 01/02/2033	USD	874.517	809.084	0,02					
UMBS AS7789 3% 01/08/2036	USD	1.070.609	989.890	0,03					
UMBS BM1370 3% 01/04/2037	USD	1.334.520	1.228.838	0,03					
UMBS MA0511 4,5% 01/09/2030	USD	353.718	348.067	0,01					
UMBS MA0816 4,5% 01/08/2031	USD	65.365	64.380	0,00					
UMBS MA0949 3,5% 01/01/2032	USD	682.532	653.006	0,02					
UMBS MA1010 3,5% 01/03/2032	USD	627.964	600.867	0,02					
UMBS MA1982 3,5% 01/08/2034	USD	403.458	383.308	0,01					
UMBS MA2198 3,5% 01/03/2035	USD	306.340	290.394	0,01					
UMBS MA2388 3% 01/09/2035	USD	168.416	156.010	0,00					
UMBS ZS8124 4% 01/08/2033	USD	673.558	656.197	0,02					
US Treasury Bill 0% 15/05/2025	USD	92.780.000	88.793.677	2,38					
Vistra Operations Co. LLC, 144A									
5,125% 13/05/2025	USD	7.150.000	7.109.638	0,19					
Volkswagen Group of America Finance									
LLC, 144A 3,35% 13/05/2025	USD	2.665.000	2.615.073	0,07					

†Fonds einer verbundenen Partei.

## JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	75,77
Kaimaninseln	5,45
Großbritannien	3,88
Kanada	3,27
Frankreich	3,19
Luxemburg	2,41
Japan	0,84
Niederlande	0,82
Australien	0,67
Schweiz	0,63
Spanien	0,61
Irland	0,57
Neuseeland	0,54
Deutschland	0,53
Norwegen	0,40
Dänemark	0,35
Schweden	0,31
Finnland	0,11
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>100,35</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,35)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>



**JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund**

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	543.456	USD	580.697	01/07/2024	State Street	775	-
EUR	468.621.689	USD	501.993.458	05/08/2024	HSBC	241.625	0,01
EUR	691.310	USD	740.136	05/08/2024	Morgan Stanley	761	-
USD	586.160	EUR	547.164	02/07/2024	State Street	721	-
USD	90.157	EUR	84.081	03/07/2024	Barclays	191	-
USD	2.315.322	EUR	2.142.221	03/07/2024	BNP Paribas	23.148	-
USD	257.171	EUR	236.323	03/07/2024	HSBC	4.306	-
USD	21.896	EUR	20.101	03/07/2024	Merrill Lynch	388	-
USD	89.447	EUR	82.395	03/07/2024	Morgan Stanley	1.284	-
USD	268.035	EUR	246.049	03/07/2024	Standard Chartered	4.762	-
USD	1.492	EUR	1.392	03/07/2024	State Street	2	-
USD	5.225	GBP	4.105	03/07/2024	Citibank	39	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>278.002</b>	<b>0,01</b>
EUR	16.791.086	USD	18.058.883	03/07/2024	Barclays	(92.439)	-
EUR	2.433.090	USD	2.651.089	03/07/2024	BNP Paribas	(47.686)	-
EUR	19.500.559	USD	20.969.290	03/07/2024	Citibank	(103.714)	-
EUR	1.136	USD	1.229	03/07/2024	HSBC	(14)	-
EUR	433.753.979	USD	469.287.770	03/07/2024	Morgan Stanley	(5.171.506)	(0,15)
EUR	60.676	USD	65.917	03/07/2024	State Street	(995)	-
EUR	10.148.969	USD	10.886.155	05/08/2024	HSBC	(9.218)	-
EUR	23.929.322	USD	25.729.300	05/08/2024	Morgan Stanley	(83.571)	-
EUR	547.164	USD	587.103	05/08/2024	State Street	(691)	-
GBP	6.381	USD	8.152	03/07/2024	Barclays	(90)	-
GBP	2.259.964	USD	2.875.007	03/07/2024	HSBC	(19.638)	-
GBP	8.334	USD	10.614	03/07/2024	Morgan Stanley	(84)	-
USD	1.183.395	EUR	1.106.275	03/07/2024	Citibank	(318)	-
USD	501.213.672	EUR	468.621.689	03/07/2024	HSBC	(211.002)	(0,01)
USD	581.658	EUR	543.456	05/08/2024	State Street	(780)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(5.741.746)</b>	<b>(0,16)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(5.463.744)</b>	<b>(0,15)</b>

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 30/09/2024	5.674	USD	1.159.823.225	3.841.051	0,10
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>3.841.051</b>	<b>0,10</b>
US 5 Year Note, 30/09/2024	(7.439)	USD	(794.955.951)	(7.425.816)	(0,20)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(7.425.816)</b>	<b>(0,20)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften</b>				<b>(3.584.765)</b>	<b>(0,10)</b>

JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					MUFG Bank Ltd. 0% 04/09/2024	EUR	3.000.000	2.978.515	0,47	
					MUFG Bank Ltd. 0% 16/09/2024	EUR	2.000.000	1.983.000	0,31	
					Norinchukin Bank (The) 0% 13/08/2024	EUR	1.000.000	995.200	0,16	
<i>Anleihen</i>					Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 12/07/2024	EUR	2.000.000	1.997.103	0,32	
<i>Supranational</i>					Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 22/07/2024	EUR	4.000.000	3.990.078	0,63	
European Union Bill, Reg. S 0% 06/09/2024	EUR	14.000.000	13.906.625	2,21	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 31/07/2024	EUR	2.000.000	1.993.172	0,32	
				<b>13.906.625</b>	<b>2,21</b>	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 12/08/2024	EUR	2.000.000	1.990.632	0,31
<i>Anleihen insgesamt</i>					Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 06/09/2024	EUR	2.000.000	1.985.407	0,31	
				<b>13.906.625</b>	<b>2,21</b>	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 09/08/2024	EUR	2.000.000	1.991.270	0,32
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>					Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 02/09/2024	EUR	2.000.000	1.986.822	0,32	
				<b>13.906.625</b>	<b>2,21</b>					
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>										
				<b>13.906.625</b>	<b>2,21</b>					
<i>Einlagenzertifikate</i>										
<i>Belgien</i>					<i>Niederlande</i>					
KBC Bank NV 0% 30/08/2024	EUR	5.000.000	4.967.747	0,79	ABN AMRO Bank NV 0% 01/08/2024	EUR	4.000.000	3.985.959	0,63	
KBC Bank NV 0% 30/09/2024	EUR	6.000.000	5.941.973	0,94	ABN AMRO Bank NV 0% 24/10/2024	EUR	3.000.000	2.963.881	0,47	
				<b>10.909.720</b>	<b>1,73</b>					
<i>Kanada</i>					<i>Singapur</i>					
Bank of Montreal 0% 07/10/2024	EUR	3.000.000	2.969.407	0,47	DBS Bank Ltd. 0% 12/08/2024	EUR	1.000.000	995.539	0,16	
Bank of Montreal 0% 09/10/2024	EUR	3.000.000	2.968.805	0,47	DBS Bank Ltd. 0% 13/09/2024	EUR	1.000.000	992.350	0,16	
Toronto-Dominion Bank (The) 0% 18/11/2024	EUR	10.000.000	9.856.906	1,57						
				<b>15.795.118</b>	<b>2,51</b>					
<i>China</i>					<i>Südkorea</i>					
Bank of China Ltd. 0% 19/09/2024	EUR	5.000.000	4.955.967	0,79	Keb Hana Bank 0% 17/12/2024	EUR	2.000.000	1.963.439	0,31	
China Development Bank 0% 27/09/2024	EUR	3.000.000	2.972.130	0,47	Kookmin Bank 0% 04/11/2024	EUR	5.000.000	4.934.679	0,79	
				<b>7.928.097</b>	<b>1,26</b>					
<i>Finnland</i>					<i>Großbritannien</i>					
Nordea Bank Abp 0% 30/08/2024	EUR	2.000.000	1.987.469	0,32	Citibank NA 0% 07/11/2024	EUR	2.000.000	1.973.281	0,31	
Nordea Bank Abp, FRN 3,957% 08/07/2024	EUR	6.000.000	6.000.209	0,95	Goldman Sachs International Bank 0% 18/09/2024	EUR	2.000.000	1.983.166	0,32	
Nordea Bank Abp, FRN 3,873% 15/07/2024	EUR	5.000.000	5.000.319	0,79	Goldman Sachs International Bank 0% 15/11/2024	EUR	3.000.000	2.957.415	0,47	
				<b>12.987.997</b>	<b>2,06</b>	Goldman Sachs International Bank 0% 21/11/2024	EUR	2.000.000	1.970.448	0,31
<i>Frankreich</i>					National Westminster Bank plc 0% 04/07/2024	EUR	4.000.000	3.997.548	0,64	
Credit Agricole SA 0% 02/01/2025	EUR	4.000.000	3.924.482	0,62	Nationwide Building Society 0% 05/07/2024	EUR	10.000.000	9.992.879	1,59	
				<b>3.924.482</b>	<b>0,62</b>					
<i>Irland</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					
Bank of America Europe DAC 0% 14/11/2024	EUR	2.000.000	1.972.569	0,31	Citibank NA 0% 11/09/2024	EUR	5.000.000	4.961.753	0,79	
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 15/08/2024	EUR	1.000.000	994.989	0,16						
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 29/08/2024	EUR	5.000.000	4.967.495	0,79						
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 26/09/2024	EUR	1.000.000	990.369	0,16						
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 27/09/2024	EUR	1.000.000	990.266	0,16						
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 01/10/2024	EUR	2.000.000	1.979.718	0,32						
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 08/10/2024	EUR	3.000.000	2.967.448	0,47						
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 01/11/2024	EUR	2.000.000	1.973.511	0,31						
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 03/12/2024	EUR	2.000.000	1.967.304	0,31						
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 05/12/2024	EUR	2.000.000	1.972.723	0,31						
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 06/12/2024	EUR	2.000.000	1.966.734	0,31						
				<b>22.743.126</b>	<b>3,61</b>					
<i>Japan</i>					<i>Australien</i>					
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 10/07/2024	EUR	1.000.000	998.751	0,16	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0% 27/08/2024	EUR	5.000.000	4.970.096	0,79	
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 15/07/2024	EUR	1.000.000	998.231	0,16	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0% 04/10/2024	EUR	2.000.000	1.980.589	0,32	
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 16/07/2024	EUR	5.000.000	4.990.635	0,79	Toyota Finance Australia Ltd. 0% 13/12/2024	EUR	5.000.000	4.915.633	0,78	
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 05/08/2024	EUR	2.000.000	1.992.086	0,32						
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 12/09/2024	EUR	1.000.000	991.949	0,16						
				<b>18.888.188</b>	<b>3,00</b>					
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Österreich</i>					
					Austria Government Bond 0% 29/07/2024	EUR	5.000.000	4.984.188	0,79	
					Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 03/07/2024	EUR	5.000.000	4.997.443	0,80	
					Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 03/10/2024	EUR	5.000.000	4.950.350	0,79	
					Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft 0% 01/10/2024	EUR	2.000.000	1.981.141	0,31	
					Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft 0% 01/11/2024	EUR	2.000.000	1.975.066	0,31	
				<b>2.996.949</b>	<b>0,48</b>					
<b>Einlagenzertifikate insgesamt</b>					<b>149.823.728</b>					
<b>Commercial Papers</b>					<b>23,80</b>					

JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<i>Finnland</i>					<i>Luxemburg</i>				
Municipality Finance plc 0% 01/08/2024	EUR	5.000.000	4.982.736	0,79	Sunderland Receivables SA 0% 30/08/2024	EUR	2.000.000	1.986.633	0,32
OP Corporate Bank plc 0% 25/11/2024	EUR	6.000.000	5.912.301	0,94	Sunderland Receivables SA 0% 30/09/2024	EUR	500.000	494.976	0,08
			<b>10.895.037</b>	<b>1,73</b>	Sunderland Receivables SA 0% 29/10/2024	EUR	5.000.000	4.934.822	0,78
<i>Frankreich</i>					<i>Niederlande</i>				
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 01/07/2024	EUR	10.000.000	9.996.932	1,59	BNG Bank NV 0% 08/07/2024	EUR	5.000.000	4.996.425	0,79
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 15/07/2024	EUR	10.000.000	9.982.638	1,59	Nederlandse Waterschapsbank NV 0% 08/07/2024	EUR	5.000.000	4.996.425	0,80
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 03/09/2024	EUR	5.000.000	4.965.635	0,79				<b>9.992.850</b>	<b>1,59</b>
Antalis SA 0% 17/07/2024	EUR	6.000.000	5.987.943	0,95	<i>Norwegen</i>				
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 23/08/2024	EUR	2.000.000	1.988.595	0,32	DNB Bank ASA 0% 01/07/2024	EUR	5.000.000	4.998.517	0,79
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 06/09/2024	EUR	3.000.000	2.978.590	0,47				<b>4.998.517</b>	<b>0,79</b>
Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN 4,01% 01/08/2024	EUR	2.000.000	2.000.194	0,32	<i>Supranational</i>				
BPCE SA 0% 04/11/2024	EUR	500.000	493.468	0,08	European Stability Mechanism 0% 31/07/2024	EUR	5.000.000	4.983.554	0,79
BRED Banque Populaire SA, FRN 3,91% 08/07/2024	EUR	5.000.000	5.000.049	0,79				<b>4.983.554</b>	<b>0,79</b>
Dexia SA 0% 14/10/2024	EUR	2.000.000	1.978.197	0,31	<i>Schweden</i>				
Eurotitrisation - SAT Magenta 0% 15/07/2024	EUR	500.000	499.136	0,08	Svenska Handelsbanken AB 0% 24/07/2024	EUR	2.000.000	1.994.627	0,32
HSBC Continental Europe SA 0% 15/07/2024	EUR	2.000.000	1.996.545	0,32	Svenska Handelsbanken AB 0% 15/10/2024	EUR	7.000.000	6.921.998	1,10
HSBC Continental Europe SA 0% 12/09/2024	EUR	1.000.000	992.248	0,16	Svenska Handelsbanken AB 0% 20/11/2024	EUR	2.000.000	1.970.584	0,32
HSBC Continental Europe SA 0% 07/10/2024	EUR	5.000.000	4.948.554	0,79	Svenska Handelsbanken AB (publ) 0% 09/09/2024	EUR	3.000.000	2.977.479	0,47
HSBC Continental Europe SA 0% 04/11/2024	EUR	5.000.000	4.934.679	0,78	Svenska Handelsbanken AB (publ) 0% 20/11/2024	EUR	2.000.000	1.970.584	0,31
La Banque Postale SA 0% 11/11/2024	EUR	6.000.000	5.916.746	0,94				<b>15.835.272</b>	<b>2,52</b>
LMA SA 0% 03/07/2024	EUR	2.000.000	1.998.982	0,32	<i>Großbritannien</i>				
LMA SA 0% 15/07/2024	EUR	1.000.000	998.272	0,16	Bank of England 0% 12/07/2024	EUR	6.000.000	5.991.379	0,95
LMA SA 0% 16/07/2024	EUR	1.000.000	998.171	0,16	Bank of England 0% 15/07/2024	EUR	5.000.000	4.991.279	0,79
LMA SA 0% 31/07/2024	EUR	3.000.000	2.989.948	0,47	Barclays Bank plc 0% 18/09/2024	EUR	2.000.000	1.983.722	0,32
LMA SA 0% 09/09/2024	EUR	1.000.000	992.556	0,16				<b>12.966.380</b>	<b>2,06</b>
LMA SA 0% 10/09/2024	EUR	1.000.000	992.453	0,16	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
LMA SA 0% 11/09/2024	EUR	1.000.000	992.351	0,16	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 04/07/2024	EUR	2.000.000	1.998.729	0,32
LMA SA 0% 24/09/2024	EUR	2.000.000	1.982.032	0,31	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 07/08/2024	EUR	3.000.000	2.987.308	0,47
LMA SA 0% 29/11/2024	EUR	1.500.000	1.476.731	0,23	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 20/08/2024	EUR	3.000.000	2.983.160	0,47
Managed and Enhanced Tap Magenta Funding ST SA 0% 19/07/2024	EUR	4.000.000	3.991.467	0,63	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 23/09/2024	EUR	2.000.000	1.981.397	0,32
Managed and Enhanced Tap Magenta Funding ST SA 0% 09/09/2024	EUR	1.000.000	992.556	0,16	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 08/10/2024	EUR	500.000	494.561	0,08
Natixis SA 0% 23/09/2024	EUR	2.000.000	1.982.237	0,31	Procter & Gamble Co. (The) 0% 03/07/2024	EUR	3.000.000	2.998.517	0,48
Natixis SA, FRN 4,012% 15/08/2024	EUR	3.000.000	3.000.399	0,48	Procter & Gamble Co. (The) 0% 12/07/2024	EUR	12.000.000	11.983.410	1,90
Satellite SASU 0% 08/07/2024	EUR	3.000.000	2.996.824	0,48	Procter & Gamble Co. (The) 0% 22/07/2024	EUR	5.000.000	4.988.162	0,79
Satellite SASU 0% 19/07/2024	EUR	3.000.000	2.993.339	0,47				<b>30.415.244</b>	<b>4,83</b>
Satellite SASU 0% 03/09/2024	EUR	3.000.000	2.978.648	0,47				<b>304.377.915</b>	<b>48,36</b>
			<b>97.017.115</b>	<b>15,41</b>	<i>Commercial Papers insgesamt</i>				
<i>Deutschland</i>					<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
Dz Bank Ag Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank 0% 09/12/2024	EUR	10.000.000	9.834.403	1,56	<b>454.201.643</b>				
Erste Abwicklungsanstalt 0% 16/09/2024	EUR	6.000.000	5.951.004	0,94	<b>72,16</b>				
Landeskreditbank Baden-wuerttemberg Foerderbank 0% 02/07/2024	EUR	8.000.000	7.996.739	1,27	<b>468.108.268</b>				
Landeskreditbank Baden-wurt 0% 01/07/2024	EUR	20.000.000	19.993.885	3,18	<b>74,37</b>				
Landwirtschaftliche Rentenbank 0% 22/07/2024	EUR	7.000.000	6.982.864	1,11	<i>Wertpapierbestand insgesamt</i>				
Oesterreichische Kontrollbank 0% 01/07/2024	EUR	2.000.000	1.999.386	0,32	<i>Termineinlagen</i>				
			<b>52.758.281</b>	<b>8,38</b>	<i>Österreich</i>				
<i>Irland</i>					Erste Group Bank AG 3,65% 01/07/2024				
Coral Capital DAC 0% 31/07/2024	EUR	5.000.000	4.983.247	0,79	EUR	30.000.000	30.000.000	4,77	
Matchpoint Finance plc 0% 05/07/2024	EUR	1.000.000	999.254	0,16				<b>30.000.000</b>	<b>4,77</b>
Matchpoint Finance plc 0% 17/07/2024	EUR	2.000.000	1.995.955	0,32	<i>Frankreich</i>				
Matchpoint Finance plc 0% 19/07/2024	EUR	1.000.000	997.765	0,16	BRED Banque Populaire SA 3,64% 01/07/2024	EUR	25.000.000	25.000.000	3,97
Matchpoint Finance plc 0% 16/08/2024	EUR	2.000.000	1.989.601	0,31	La Banque Postale 3,64% 01/07/2024	EUR	39.000.000	39.000.000	6,20
Matchpoint Finance plc 0% 20/08/2024	EUR	2.000.000	1.988.757	0,31				<b>64.000.000</b>	<b>10,17</b>
Matchpoint Finance plc 0% 03/09/2024	EUR	1.000.000	992.904	0,16					
Matchpoint Finance plc 0% 09/09/2024	EUR	1.000.000	992.273	0,16					
Matchpoint Finance plc 0% 13/11/2024	EUR	1.000.000	985.553	0,16					
Matchpoint Finance plc 0% 04/12/2024	EUR	2.000.000	1.966.842	0,31					
Matchpoint Finance Public Ltd. 0% 06/11/2024	EUR	3.000.000	2.958.803	0,47					
Weinberg Capital DAC 0% 10/07/2024	EUR	2.500.000	2.496.825	0,40					
			<b>23.347.779</b>	<b>3,71</b>					

JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<i>Deutschland</i>				
Landesbank Baden-Württemberg 3,7% 01/07/2024	EUR	50.000.000	50.000.000	7,94
			<u>50.000.000</u>	<u>7,94</u>
<i>Niederlande</i>				
Coöperatieve Rabobank UA 3,55% 01/07/2024	EUR	25.000.000	25.000.000	3,97
			<u>25.000.000</u>	<u>3,97</u>
<i>Termineinlagen insgesamt</i>			<u>169.000.000</u>	<u>26,85</u>
<b>Bankguthaben</b>			<u>251.916</u>	<u>0,04</u>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<u>(7.920.705)</u>	<u>(1,26)</u>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<u><u>629.439.479</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Frankreich	26,20
Deutschland	16,32
Österreich	7,77
Irland	7,32
Niederlande	6,66
Großbritannien	5,70
Vereinigte Staaten von Amerika	5,62
Japan	5,06
Finnland	3,79
Supranational	3,00
Schweden	2,52
Kanada	2,51
Australien	1,89
Belgien	1,73
China	1,26
Luxemburg	1,18
Südkorea	1,10
Norwegen	0,79
Kaimaninseln	0,48
Singapur	0,32
<b>Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen</b>	<u><b>101,22</b></u>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(1,22)
<b>Summe</b>	<u><u><b>100,00</b></u></u>

# JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund

## Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan Emerging Markets Debt Fund - JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	43.620	3.973.346	1,02
JPMorgan Emerging Markets Dividend Fund - JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD†	USD	65.505	10.929.438	2,80
JPMorgan Europe Strategic Dividend Fund - JPM Europe Strategic Dividend X (acc) - EUR†	EUR	170.960	41.722.788	10,69
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	84.800	7.973.744	2,05
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	380.740	75.607.349	19,37
JPMorgan Global Income Fund - JPM Global Income X (div) - EUR†	EUR	696.390	75.335.470	19,30
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend†	EUR	163.047	18.611.793	4,77
JPMorgan US Aggregate Bond Fund - JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	273.335	26.551.762	6,80
JPMorgan US High Yield Plus Bond Fund - JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	198.880	21.588.424	5,53
			<b>282.294.114</b>	<b>72,33</b>
<i>Großbritannien</i>				
JPMorgan Multi-Asset Income Fund - JPM Multi-Asset Income X Net Acc†	GBP	39.198.850	75.449.351	19,33
JPMorgan US Equity Income Fund - JPM US Equity Income Fund X - Net Accumulation†	GBP	7.312.030	31.360.168	8,03
			<b>106.809.519</b>	<b>27,36</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>389.103.633</b>	<b>99,69</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>389.103.633</b>	<b>99,69</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>389.103.633</b>	<b>99,69</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>3.700.760</b>	<b>0,95</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(2.501.087)</b>	<b>(0,64)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>390.303.306</b>	<b>100,00</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Nettovermögens
Luxemburg	72,33
Großbritannien	27,36
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,69</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,31
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

†Fonds einer verbundenen Partei.

## JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
DKK	24.729.940	EUR	3.315.381	02/07/2024	Morgan Stanley	713	-
EUR	6.779.217	CHF	6.477.479	30/07/2024	Morgan Stanley	30.392	0,01
EUR	81.821.923	GBP	69.098.254	30/07/2024	Morgan Stanley	324.237	0,08
EUR	2.643.483	HKD	22.075.232	30/07/2024	State Street	2.676	-
EUR	2.956.857	SEK	33.266.091	30/07/2024	HSBC	28.176	0,01
EUR	32.155.819	USD	34.419.846	30/07/2024	Barclays	29.865	0,01
GBP	1.963.459	EUR	2.299.612	02/07/2024	Merrill Lynch	18.938	-
GBP	773.574	EUR	903.285	02/07/2024	Morgan Stanley	10.190	-
USD	2.167.564	EUR	1.996.532	02/07/2024	BNP Paribas	29.323	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>474.510</b>	<b>0,12</b>
CHF	6.477.479	EUR	6.765.453	02/07/2024	Morgan Stanley	(30.929)	(0,01)
EUR	6.556.710	CHF	6.477.479	02/07/2024	Standard Chartered	(177.815)	(0,04)
EUR	3.316.094	DKK	24.729.940	02/07/2024	Standard Chartered	-	-
EUR	3.316.400	DKK	24.729.940	30/07/2024	Morgan Stanley	(674)	-
EUR	2.419.725	GBP	2.074.273	02/07/2024	Goldman Sachs	(29.679)	(0,01)
EUR	82.612.687	GBP	70.510.886	02/07/2024	State Street	(650.064)	(0,17)
EUR	2.609.563	HKD	22.075.232	02/07/2024	Merrill Lynch	(32.452)	(0,01)
EUR	2.865.251	SEK	33.266.091	02/07/2024	Standard Chartered	(63.231)	(0,01)
EUR	33.751.953	USD	36.587.410	02/07/2024	BNP Paribas	(443.487)	(0,11)
GBP	69.848.126	EUR	82.803.140	02/07/2024	Morgan Stanley	(323.010)	(0,08)
HKD	22.075.232	EUR	2.644.595	02/07/2024	State Street	(2.580)	-
SEK	33.266.091	EUR	2.956.587	02/07/2024	HSBC	(28.105)	(0,01)
USD	34.419.846	EUR	32.197.727	02/07/2024	Barclays	(28.143)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(1.810.169)</b>	<b>(0,46)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(1.335.659)</b>	<b>(0,34)</b>

### Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
NASDAQ 100 Emini Index, 20/09/2024	7	USD	2.636.294	14.181	0,01
US 10 Year Note, 19/09/2024	309	USD	31.891.933	51.893	0,01
US Long Bond, 19/09/2024	120	USD	13.393.733	5.432	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>71.506</b>	<b>0,02</b>
US 2 Year Note, 30/09/2024	(250)	USD	(47.761.614)	(38.240)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(38.240)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften</b>				<b>33.266</b>	<b>0,01</b>



JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Kanada</i>				
<i>Anleihen</i>					IAMGOLD Corp.				
<i>Belgien</i>					Lions Gate Entertainment Corp. 'A'				
Belfius Bank SA, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	400.000	408.198	0,04		USD	453.892	1.699.825	0,15
						USD	15.595	146.983	0,01
						USD	20.660	176.953	0,01
						USD	65.679	2.126.358	0,19
						USD	160.033	74.223	0,01
						USD	144.593	11.036.784	0,97
			<b>408.198</b>	<b>0,04</b>				<b>15.261.126</b>	<b>1,34</b>
<i>Japan</i>					<i>Kaimaninseln</i>				
NTT Finance Corp., 144A 1,162% 03/04/2026	USD	2.000.000	1.862.642	0,16	China Hongqiao Group Ltd.	HKD	400.000	604.152	0,05
					China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	300.000	993.771	0,09
					Farfetch Ltd. 'A'	USD	63.330	564	0,00
					Manchester United plc 'A'	USD	50.000	807.250	0,07
					PDD Holdings, Inc., ADR	USD	16.960	2.254.493	0,20
					Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	143.015	2.008.646	0,18
								<b>6.668.876</b>	<b>0,59</b>
<i>Luxemburg</i>					<i>Frankreich</i>				
Albion Financing 1 SARL, 144A 6,125% 15/10/2026	USD	830.000	820.291	0,07	Constellium SE 'A'	USD	365.969	6.904.005	0,61
Mangrove Luxco III SARL, Reg. S 7,775% 09/10/2025	EUR	454.031	485.364	0,04				<b>6.904.005</b>	<b>0,61</b>
			<b>1.305.655</b>	<b>0,11</b>	<i>Deutschland</i>				
<i>Niederlande</i>					Knorr-Bremse AG				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	2.000.000	1.885.000	0,17	Siemens AG	EUR	36.758	2.801.714	0,25
						EUR	21.335	3.980.587	0,35
								<b>6.782.301</b>	<b>0,60</b>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Hongkong</i>				
Bristol-Myers Squibb Co. 2,55% 13/11/2050	USD	365.000	215.092	0,02	Singamas Container Holdings Ltd.	HKD	1.300.000	158.702	0,01
Citigroup, Inc. 5,5% 13/09/2025	USD	1.956.000	1.954.549	0,17				<b>158.702</b>	<b>0,01</b>
CVS Health Corp. 2,875% 01/06/2026	USD	1.500.000	1.428.918	0,12	<i>Irland</i>				
Ford Motor Credit Co. LLC 4,063% 01/11/2024	USD	1.835.000	1.824.614	0,16	CRH plc	USD	8.451	635.473	0,06
Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 06/03/2026	USD	1.000.000	1.016.587	0,09	Dole plc	USD	106.591	1.304.141	0,11
General Motors Co. 6,125% 01/10/2025	USD	1.000.000	1.005.482	0,09	Johnson Controls International plc	USD	8.461	562.572	0,05
International Business Machines Corp. 4,5% 06/02/2026	USD	1.000.000	990.450	0,09	Perrigo Co. plc	USD	226.472	5.816.933	0,51
J M Smucker Co. (The) 3,5% 15/03/2025	USD	1.000.000	984.990	0,09				<b>8.319.119</b>	<b>0,73</b>
MPT Operating Partnership LP, REIT 3,325% 24/03/2025	EUR	100.000	101.741	0,01	<i>Israel</i>				
MPT Operating Partnership LP, REIT 2,5% 24/03/2026	GBP	300.000	326.052	0,03	Tower Semiconductor Ltd.	USD	225.280	8.860.262	0,78
MPT Operating Partnership LP, REIT 5,25% 01/08/2026	USD	172.000	156.451	0,01				<b>8.860.262</b>	<b>0,78</b>
MPT Operating Partnership LP, REIT 4,625% 01/08/2029	USD	310.000	225.318	0,02	<i>Italien</i>				
Norfolk Southern Corp. 3,65% 01/08/2025	USD	808.000	793.104	0,07	UniCredit SpA	EUR	47.500	1.757.913	0,15
Oracle Corp. 2,95% 15/05/2025	USD	1.575.000	1.539.514	0,13				<b>1.757.913</b>	<b>0,15</b>
T-Mobile USA, Inc. 3,5% 15/04/2025	USD	1.000.000	983.465	0,09	<i>Japan</i>				
Union Pacific Corp. 2,75% 01/03/2026	USD	2.000.000	1.924.864	0,17	Hitachi Ltd.	JPY	61.435	1.382.330	0,12
US Treasury Bill 0% 05/07/2024	USD	92.300.000	92.246.312	8,11				<b>1.382.330</b>	<b>0,12</b>
US Treasury Bill 0% 11/07/2024	USD	63.500.000	63.407.748	5,57	<i>Jersey</i>				
US Treasury Bill 0% 08/08/2024	USD	25.000.000	24.862.065	2,18	Aptiv plc	USD	5.931	417.750	0,04
Whirlpool Corp. 3,7% 01/05/2025	USD	1.750.000	1.720.498	0,15				<b>417.750</b>	<b>0,04</b>
			<b>197.707.814</b>	<b>17,37</b>	<i>Luxemburg</i>				
<i>Anleihen insgesamt</i>					Spotify Technology SA				
						USD	8.137	2.558.151	0,22
<i>Wandelanleihen</i>								<b>2.558.151</b>	<b>0,22</b>
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Niederlande</i>				
Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2,75% 05/02/2026	HKD	12.000.000	1.609.671	0,14	Elastic NV	USD	260.276	29.657.149	2,61
					EXOR NV	EUR	12.240	1.281.540	0,11
								<b>30.938.689</b>	<b>2,72</b>
<i>Britische Jungfernseln</i>					<i>Puerto Rico</i>				
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	1.800.000	1.919.035	0,17	EVERTEC, Inc.	USD	61.115	2.032.379	0,18
								<b>2.032.379</b>	<b>0,18</b>
					<i>Singapur</i>				
<i>Wandelanleihen insgesamt</i>					Flex Ltd.				
						USD	250.701	7.391.919	0,65
<i>Aktien</i>								<b>7.449.546</b>	<b>0,65</b>
					<i>Bermuda</i>				
Arch Capital Group Ltd.	USD	16.230	1.637.688	0,14	Vinfast Auto Ltd.	USD	13.355	57.627	0,00
Roivant Sciences Ltd.	USD	60.000	633.900	0,06					
			<b>2.271.588</b>	<b>0,20</b>					

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Schweiz</i>					Qualys, Inc.	USD	11.540	1.645.489	0,14
EFG International AG	CHF	16.714	246.964	0,02	Quanta Services, Inc.	USD	7.519	1.909.939	0,17
Julius Baer Group Ltd.	CHF	69.001	3.858.610	0,34	Rapid7, Inc.	USD	2.835	122.500	0,01
UBS Group AG	CHF	20.000	587.514	0,05	Riot Platforms, Inc.	USD	60.405	551.196	0,05
			<b>4.693.088</b>	<b>0,41</b>	Robert Half, Inc.	USD	26.625	1.704.666	0,15
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					ROBLOX Corp. 'A'	USD	6.937	258.056	0,02
3M Co.	USD	14.351	1.467.031	0,13	Rollins, Inc.	USD	69.880	3.410.493	0,30
Adobe, Inc.	USD	5.300	2.944.468	0,26	Service Corp. International	USD	27.495	1.955.307	0,17
Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	4.550	729.183	0,06	Sprout Social, Inc. 'A'	USD	33.350	1.190.261	0,10
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	162.088	26.286.621	2,31	Squarespace, Inc. 'A'	USD	36.898	1.611.151	0,14
AES Corp. (The)	USD	69.238	1.216.165	0,11	Sunnova Energy International, Inc.	USD	103.465	575.783	0,05
Alight, Inc. 'A'	USD	824.831	6.091.377	0,54	Telephone and Data Systems, Inc.	USD	24.000	497.520	0,04
Alphabet, Inc. 'A'	USD	3.491	635.659	0,06	Terawulf, Inc.	USD	17.766	78.970	0,01
AMC Entertainment Holdings, Inc. 'A'	USD	50.383	250.404	0,02	T-Mobile US, Inc.	USD	13.970	2.461.025	0,22
Appian Corp. 'A'	USD	48.832	1.507.444	0,13	Travel + Leisure Co.	USD	167.218	7.522.302	0,66
Array Technologies, Inc.	USD	56.579	580.783	0,05	Trex Co., Inc.	USD	23.100	1.712.518	0,15
Atmus Filtration Technologies, Inc.	USD	49.161	1.414.608	0,12	Trimble, Inc.	USD	31.133	1.741.113	0,15
AvidXchange Holdings, Inc.	USD	31.154	375.873	0,03	TriNet Group, Inc.	USD	5.300	530.133	0,05
Axonics, Inc.	USD	34.474	2.319.411	0,20	Uber Technologies, Inc.	USD	53.825	3.909.579	0,34
Beacon Roofing Supply, Inc.	USD	8.447	764.158	0,07	United States Steel Corp.	USD	47.635	1.800.127	0,16
Berry Global Group, Inc.	USD	434.890	25.595.451	2,25	US Physical Therapy, Inc.	USD	21.773	2.010.192	0,18
Bloom Energy Corp. 'A'	USD	23.938	292.881	0,03	Varonis Systems, Inc. 'B'	USD	38.464	1.844.926	0,16
Bowlero Corp. 'A'	USD	95.596	1.391.400	0,12	Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	31.611	2.732.613	0,24
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	19.357	2.130.722	0,19	Vestis Corp.	USD	1.863	22.812	0,00
Cerevel Therapeutics Holdings, Inc.	USD	50.536	2.066.922	0,18	Walt Disney Co. (The)	USD	5.113	507.133	0,04
Cipher Mining, Inc.	USD	65.913	273.209	0,02	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	5.009	1.649.138	0,15
Cleantech, Inc.	USD	22.787	363.681	0,03	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	17.783	2.807.580	0,25
Clearwater Analytics Holdings, Inc. 'A'	USD	259.560	4.810.945	0,42	Yum China Holdings, Inc.	USD	6.319	194.910	0,02
Coeur Mining, Inc.	USD	15.297	85.740	0,01				<b>300.040.269</b>	<b>26,37</b>
Cognex Corp.	USD	190.424	8.906.130	0,78	<i>Britische Jungfernseln</i>				
CommScope Holding Co., Inc.	USD	32.846	40.236	0,00	Capri Holdings Ltd.	USD	31.628	1.045.622	0,09
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	3.679	559.337	0,05				<b>1.045.622</b>	<b>0,09</b>
Dun & Bradstreet Holdings, Inc.	USD	154.477	1.434.319	0,13	<i>Aktien insgesamt</i>				
Dynatrace, Inc.	USD	61.380	2.745.527	0,24	<i>Optionsscheine</i>				
Eagle Materials, Inc.	USD	1.488	323.112	0,03	<i>Kanada</i>				
Eastman Chemical Co.	USD	9.665	946.638	0,08	Algoma Steel Group, Inc. 19/10/2026	USD	16.607	14.946	0,00
Elevance Health, Inc.	USD	4.500	2.437.448	0,21				<b>14.946</b>	<b>0,00</b>
Endeavor Group Holdings, Inc. 'A'	USD	22.996	621.467	0,06	<i>Kaimaninseln</i>				
Enovix Corp.	USD	103.782	1.603.432	0,14	BitFuFu, Inc. 07/06/2028	USD	66.915	24.759	0,00
Enphase Energy, Inc.	USD	701	69.886	0,01	bleuacacia Ltd. 30/10/2026	USD	55.792	837	0,00
Equinix, Inc., REIT	USD	611	462.454	0,04	Cazoo Group Ltd. 26/08/2026	USD	23.484	35	0,00
Five Below, Inc.	USD	1.540	167.760	0,02	Cheer Holding, Inc. 20/02/2025	USD	917.426	4.312	0,00
Five9, Inc.	USD	8.993	396.726	0,04	Crown PropTech Acquisitions 31/12/2027	USD	36.166	4	0,00
Fluence Energy, Inc.	USD	30.803	533.354	0,05	Global Partner Acquisition Corp. II 31/12/2027	USD	2.745	494	0,00
GameStop Corp. 'A'	USD	6.527	160.760	0,01	Inflection Point Acquisition Corp. II 17/07/2028	USD	34.017	3.221	0,00
GE Vernova, Inc.	USD	378.313	64.933.643	5,71	Lavoro Ltd. 27/12/2027	USD	84.946	33.978	0,00
Globus Medical, Inc. 'A'	USD	13.397	917.025	0,08	Learn CW Investment Corp. 31/12/2028	USD	48.347	8.028	0,00
Green Plains, Inc.	USD	443.357	7.033.859	0,62	MicroAlgo, Inc. 31/12/2027	USD	15.000	135	0,00
Guidewire Software, Inc.	USD	23.165	3.193.064	0,28	Pearl Holdings Acquisition Corp. 15/12/2026	USD	54.358	2.174	0,00
GXO Logistics, Inc.	USD	56.043	2.831.012	0,25	Ross Acquisition Corp. II 12/02/2026	USD	390.954	35.264	0,01
HashiCorp, Inc. 'A'	USD	33.939	1.143.575	0,10				<b>113.241</b>	<b>0,01</b>
Herc Holdings, Inc.	USD	7.131	950.313	0,08	<i>Niederlande</i>				
HubSpot, Inc.	USD	885	521.092	0,05	Immatics NV 01/07/2025	USD	272.793	706.534	0,07
Humana, Inc.	USD	17.696	6.612.022	0,58				<b>706.534</b>	<b>0,07</b>
Informatica, Inc. 'A'	USD	39.080	1.206.595	0,11	<i>Schweiz</i>				
Insperty, Inc.	USD	11.350	1.033.417	0,09	Global Blue Group Holding AG 28/08/2025	USD	226.339	18.107	0,00
Intel Corp.	USD	19.150	592.597	0,05				<b>18.107</b>	<b>0,00</b>
Inter Parfums, Inc.	USD	23.890	2.769.090	0,24	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
InterDigital, Inc.	USD	47.333	5.514.531	0,48	Allied Gaming & Entertainment, Inc. 09/08/2024	USD	926.596	463	0,00
International Paper Co.	USD	9.750	420.859	0,04	Athena Technology Acquisition Corp. II 17/10/2028	USD	19.960	601	0,00
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	9.175	1.523.509	0,13	Banzai International, Inc. 31/12/2026	USD	42.426	976	0,00
Janus International Group, Inc.	USD	45.598	575.675	0,05	Benson Hill, Inc. 29/09/2026	USD	6.498	12	0,00
Juniper Networks, Inc.	USD	6.849	249.646	0,02	Bitcoin Depot, Inc. 03/07/2028	USD	33.397	1.580	0,00
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	19.187	640.174	0,06	Butterfly Network, Inc. 29/06/2025	USD	28.037	659	0,00
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	USD	14.730	326.490	0,03	Churchill Capital Corp. VII 29/02/2028	USD	27.633	9.672	0,00
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	USD	10.000	221.550	0,02	Conx Corp. 30/10/2027	USD	10.985	1.236	0,00
Littelfuse, Inc.	USD	900	229.972	0,02					
Maplebear, Inc.	USD	65.831	2.115.808	0,19					
Maravai LifeSciences Holdings, Inc. 'A'	USD	84.000	602.280	0,05					
Marvell Technology, Inc.	USD	76.813	5.370.765	0,47					
MasTec, Inc.	USD	27.101	2.897.774	0,26					
Medpace Holdings, Inc.	USD	6.513	2.681.695	0,24					
Micron Technology, Inc.	USD	1.050	138.091	0,01					
MKS Instruments, Inc.	USD	3.263	425.838	0,04					
Moody's Corp.	USD	2.958	1.245.717	0,11					
NEXTracker, Inc. 'A'	USD	5.929	277.803	0,02					
NIKE, Inc. 'B'	USD	6.527	491.907	0,04					
Norfolk Southern Corp.	USD	94.607	20.286.106	1,78					
NVIDIA Corp.	USD	48.740	6.017.197	0,53					
Okta, Inc. 'A'	USD	2.171	203.140	0,02					
Palo Alto Networks, Inc.	USD	1.081	366.497	0,03					
Paramount Global 'B'	USD	17.850	185.372	0,02					
PowerSchool Holdings, Inc. 'A'	USD	59.612	1.334.415	0,12					

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Custom Truck One Source, Inc. 01/01/2025	USD	145.324	116	0,00	Arizona Department of Transportation State Highway Fund 1,958% 01/07/2024	USD	190.000	190.000	0,02
CXApp, Inc. 15/12/2025	USD	146.412	27.320	0,00	Armor Holdco, Inc., 144A 8,5% 15/11/2029	USD	460.000	438.737	0,04
FOXO Technologies, Inc. 01/08/2027	USD	50.000	1.307	0,00	Astrazeneca Finance LLC 1,2% 28/05/2026	USD	2.000.000	1.857.504	0,16
Freyr Battery, Inc. 09/07/2026	USD	88.586	13.288	0,00	Audacy Capital Corp., 144A 6,5% 01/05/2027§	USD	30.000	1.088	0,00
GCM Grosvenor, Inc. 17/11/2025	USD	208.443	102.158	0,01	Audacy Capital Corp., 144A 6,75% 31/03/2029§	USD	790.000	28.638	0,00
Iris Acquisition Corp. 05/03/2026	USD	32.667	1.547	0,00	Bausch Health Americas, Inc., Reg. S 9,25% 01/04/2026	USD	250.000	226.766	0,02
KLDiscovery, Inc. 19/12/2024	USD	935.878	2.761	0,00	Beasley Mezzanine Holdings LLC, 144A 8,625% 01/02/2026	USD	1.555.000	921.337	0,08
Landsea Homes Corp. 07/01/2026	USD	288.002	51.840	0,01	Block, Inc. 2,75% 01/06/2026	USD	1.000.000	945.485	0,08
Latch, Inc. 04/06/2026	USD	115.332	11	0,00	Broward County 3% 01/10/2041	USD	480.000	412.769	0,04
Multiplan Corp. 08/10/2025	USD	227.445	569	0,00	Cabrillo Unified School District 5,55% 01/07/2024	USD	385.000	385.000	0,03
NKGen Biotech, Inc. 02/10/2028	USD	18.464	1.828	0,00	CEMEX Materials LLC, 144A 7,7% 21/07/2025	USD	1.245.000	1.273.965	0,11
Northern Star Investment Corp. II 31/01/2028	USD	306	2	0,00	Chesterfield County Economic Development Authority 5% 01/04/2043	USD	1.420.000	1.585.365	0,14
Peak Bio, Inc. 31/12/2027	USD	5.000	50	0,00	Chesterfield County Economic Development Authority 5% 01/04/2045	USD	985.000	1.092.732	0,10
Rocket Pharmaceuticals, Inc. 12/12/2027	USD	164.351	9.910	0,00	City & County Honolulu 2,233% 01/07/2024	USD	460.000	460.000	0,04
Shapeways Holdings, Inc. 18/10/2024	USD	15.943	64	0,00	City of Baltimore 0,695% 01/07/2024	USD	190.000	190.000	0,02
Skillsoft Corp. 11/06/2026	USD	101.745	163	0,00	City of Burlington 6,5% 01/11/2026	USD	2.495.000	2.558.981	0,23
SomaLogic, Inc. 31/08/2026	USD	37.642	3.802	0,00	City of Charlotte 3,5% 01/07/2024	USD	390.000	390.000	0,03
Stryve Foods, Inc. 20/07/2026	USD	57.982	481	0,00	City of Columbus 3,81% 15/08/2024	USD	240.000	239.449	0,02
UpHealth, Inc. 01/07/2024	USD	129.738	39	0,00	City of Houston 1,272% 01/07/2024	USD	455.000	455.000	0,04
Volato Group, Inc. 03/12/2028	USD	52.076	755	0,00	CMG Media Corp., 144A 8,875% 15/12/2027	USD	1.000.000	572.838	0,05
Whole Earth Brands, Inc. 25/06/2025	USD	48.146	2.792	0,00	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	570.000	502.313	0,04
			<b>236.002</b>	<b>0,02</b>	CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027	USD	205.000	97.547	0,01
<i>Optionsscheine insgesamt</i>			<b>1.088.830</b>	<b>0,10</b>	CommScope, Inc., 144A 7,125% 01/07/2028	USD	400.000	166.224	0,01
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>615.328.561</b>	<b>54,07</b>	Compton Community Redevelopment Agency Successor Agency 3,608% 01/08/2024	USD	775.000	773.431	0,07
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Cornerstone Chemical Co. LLC, 144A 0% 01/09/2027	USD	76.405	47.276	0,00
<i>Anleihen</i>					Cornerstone Chemical Co. LLC, 144A 15% 06/12/2028	USD	665.803	599.223	0,05
<i>Australien</i>					County of Bexar 3% 15/06/2041	USD	3.505.000	2.999.354	0,26
Mineral Resources Ltd., 144A 8,125% 01/05/2027	USD	695.000	701.407	0,06	County of Hillsborough 3% 01/08/2038	USD	510.000	460.022	0,04
			<b>701.407</b>	<b>0,06</b>	County of Hillsborough 3% 01/08/2039	USD	490.000	434.426	0,04
<i>Kanada</i>					County of Miami-Dade 0,75% 01/07/2024	USD	1.625.000	1.625.000	0,14
Baffinland Iron Mines Corp., 144A 8,75% 15/07/2026	USD	1.570.000	1.421.752	0,13	CPI CG, Inc., 144A 8,625% 15/03/2026	USD	1.330.000	1.359.570	0,12
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 30/01/2030	USD	450.000	211.378	0,02	Diamond Sports Group LLC, 144A 5,375% 15/08/2026§	USD	370.000	7.631	0,00
Northwest Acquisitions ULC, 144A 7,125% 01/11/2022§	USD	475.000	575	0,00	Diamond Sports Group LLC, 144A 6,625% 15/08/2027§	USD	311.000	6.414	0,00
			<b>1.633.705</b>	<b>0,15</b>	DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	450.000	356.225	0,03
<i>Kaimaninseln</i>					DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	215.000	133.779	0,01
ABRA Global Finance, 144A 11,5% 02/03/2028	USD	800.000	780.160	0,07	DISH DBS Corp. 7,375% 01/07/2028	USD	750.000	319.793	0,03
Takumi Capital Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025	JPY	1.180.000.000	830.875	0,07	DISH DBS Corp. 5,125% 01/06/2029	USD	175.000	69.456	0,01
Wessex Ltd. 0% 23/12/2025	JPY	380.000.000	772.243	0,07	DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	305.000	289.772	0,03
Wessex Ltd. 0% 21/05/2026	JPY	550.000.000	18.045	0,00	Diversified Healthcare Trust, REIT 9,75% 15/06/2025	USD	795.000	794.706	0,07
			<b>2.401.323</b>	<b>0,21</b>	Diversified Healthcare Trust, REIT 4,75% 15/02/2028	USD	270.000	222.732	0,02
<i>Italien</i>					Diversified Healthcare Trust, REIT 4,375% 01/03/2031	USD	1.550.000	1.130.964	0,10
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5,71% 15/01/2026	USD	450.000	445.884	0,04	Domtar Corp., 144A 6,75% 01/10/2028	USD	1.035.000	924.155	0,08
			<b>445.884</b>	<b>0,04</b>	Finance of America Funding LLC, 144A 7,875% 15/11/2025	USD	955.000	751.108	0,07
<i>Panama</i>					Glendale Unified School District 3% 01/09/2039	USD	1.555.000	1.386.854	0,12
Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	280.000	263.288	0,02	Global Medical Response, Inc., 144A 10% 31/10/2028	USD	3.030.303	2.959.242	0,26
			<b>263.288</b>	<b>0,02</b>	GNMA, IO, FRN 'CS' 1,097% 20/07/2034	USD	254.548	8.259	0,00
<i>Puerto Rico</i>					GNMA, IO, FRN 'SA' 1,357% 16/08/2036	USD	329.794	20.191	0,00
Commonwealth of Puerto Rico, FRN 0% 01/11/2043	USD	4.593.040	2.818.978	0,25	Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	55.000	50.684	0,00
			<b>2.818.978</b>	<b>0,25</b>	Gray Television, Inc., 144A 10,5% 15/07/2029	USD	1.800.000	1.812.016	0,16
<i>Großbritannien</i>									
Avianca Midco 2 plc, 144A 9% 01/12/2028	USD	154.000	149.188	0,01					
			<b>149.188</b>	<b>0,01</b>					
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
Akumin, Inc., 144A 9% 01/08/2027	USD	985.000	820.722	0,07					
Akumin, Inc., 144A 8% 01/08/2028	USD	360.000	276.750	0,02					
Amgen, Inc. 3,125% 01/05/2025	USD	1.625.000	1.593.631	0,14					

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Gray Television, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030	USD	1.115.000	670.232	0,06	New Jersey Economic Development Authority 0% 15/02/2025	USD	1.458.000	1.405.247	0,12
Gray Television, Inc., 144A 5,375% 15/11/2031	USD	925.000	525.407	0,05	New York State Dormitory Authority 3% 15/03/2042	USD	820.000	690.752	0,06
GrubHub Holdings, Inc., 144A 5,5% 01/07/2027	USD	1.220.000	1.106.859	0,10	Northern California Sanitation Agencies Financing Authority 0,872% 01/12/2024	USD	2.710.000	2.658.120	0,23
Hertz Corp. (The) 6,25% 15/10/2022§	USD	36.000	1.530	0,00	Ohlone Community College District 1,814% 01/08/2024	USD	195.000	194.415	0,02
Hertz Corp. (The) 5,5% 15/10/2024§	USD	102.000	4.335	0,00	OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	190.000	193.210	0,02
Hertz Corp. (The) 7,125% 01/08/2026§	USD	98.000	9.800	0,00	PennyMac Financial Services, Inc., 144A 5,75% 15/09/2031	USD	1.140.000	1.068.916	0,09
Hertz Corp. (The) 6% 15/01/2028§	USD	1.346.000	134.600	0,01	Pitney Bowes, Inc., 144A 6,875% 15/03/2027	USD	555.000	524.818	0,05
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,375% 01/05/2025	USD	2.000.000	1.998.671	0,18	Pitney Bowes, Inc., 144A 7,25% 15/03/2029	USD	330.000	297.272	0,03
Indiana Finance Authority 5% 01/02/2043	USD	1.360.000	1.509.954	0,13	Port Authority of New York & New Jersey 5,859% 01/12/2024	USD	1.475.000	1.477.001	0,13
Knox County Health Educational & Housing Facility Board 5,125% 01/07/2059	USD	1.305.000	1.368.143	0,12	Port of Seattle 3,475% 01/08/2024	USD	525.000	523.912	0,05
Knox County Health Educational & Housing Facility Board 5,25% 01/07/2064	USD	590.000	619.502	0,05	Princeton Theological Seminary 4,275% 01/07/2024	USD	390.000	390.000	0,03
Ladder Capital Finance Holdings LLLP, REIT, 144A 5,25% 01/10/2025	USD	130.000	128.981	0,01	QVC, Inc. 4,75% 15/02/2027	USD	640.000	540.876	0,05
Ladder Capital Finance Holdings LLLP, REIT, 144A 4,75% 15/06/2029	USD	855.000	791.419	0,07	QVC, Inc. 4,375% 01/09/2028	USD	280.000	205.184	0,02
Lansing Board of Water & Light 2,126% 01/07/2024	USD	340.000	340.000	0,03	Radiology Partners, Inc., 144A 7,775% 31/01/2029	USD	2.742.850	2.574.850	0,23
LD Holdings Group LLC, 144A 8,75% 01/11/2027	USD	938.000	833.900	0,07	Radiology Partners, Inc., 144A 9,781% 15/02/2030	USD	550.000	440.688	0,04
LD Holdings Group LLC, 144A 6,125% 01/04/2028	USD	485.000	364.410	0,03	Rain Carbon, Inc., 144A 12,25% 01/09/2029	USD	1.010.000	1.088.180	0,10
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,625% 15/01/2029	USD	3.675.000	1.944.804	0,17	Rain CII Carbon LLC, Reg. S 7,25% 01/04/2025	USD	16.000	15.699	0,00
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,75% 15/07/2029	USD	1.725.000	909.938	0,08	Rite Aid Corp., 144A 8% 18/10/2024	USD	254.000	111.669	0,01
Level 3 Financing, Inc., 144A 11% 15/11/2029	USD	234.169	239.939	0,02	Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025§	USD	250.000	103.901	0,01
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,5% 01/04/2030	USD	65.000	35.613	0,00	Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026§	USD	1.106.000	486.242	0,04
Level 3 Financing, Inc., 144A 10,5% 15/05/2030	USD	587.000	584.256	0,05	Round Rock Independent School District 3% 01/08/2041	USD	1.125.000	966.159	0,09
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,875% 15/10/2030	USD	265.000	140.238	0,01	Sabre GLBL, Inc., 144A 8,625% 01/06/2027	USD	910.000	838.149	0,07
Level 3 Financing, Inc., 144A 10,75% 15/12/2030	USD	230.000	230.575	0,02	Sacramento City Unified School District 5% 01/08/2044	USD	1.655.000	1.850.296	0,16
Liberty Interactive LLC 8,5% 15/07/2029	USD	565.000	268.637	0,02	Sacramento City Unified School District 5% 01/08/2045	USD	1.535.000	1.709.797	0,15
Liberty Interactive LLC 8,25% 01/02/2030	USD	635.000	298.299	0,03	San Francisco Community College District 5,25% 15/06/2049	USD	5.440.000	6.109.049	0,54
Los Angeles Community College District 5,5% 01/08/2024	USD	950.000	950.006	0,08	Santa Clara Unified School District 3,25% 01/07/2044	USD	620.000	555.279	0,05
Los Angeles Department of Water & Power 5% 01/07/2044	USD	1.040.000	1.169.638	0,10	Service Properties Trust, REIT 5,5% 15/12/2027	USD	720.000	668.545	0,06
Los Angeles Department of Water & Power 5% 01/07/2046	USD	1.145.000	1.276.353	0,11	Service Properties Trust, REIT 4,375% 15/02/2030	USD	145.000	102.548	0,01
Los Angeles Department of Water & Power 5% 01/07/2049	USD	575.000	634.503	0,06	Smithsonian Institution 1,118% 01/09/2024	USD	540.000	533.040	0,05
Loudoun County Economic Development Authority 5,33% 01/12/2024	USD	1.310.000	1.309.074	0,12	Southern California Public Power Authority 5% 01/07/2053	USD	1.805.000	1.985.826	0,17
LSB Industries, Inc., 144A 6,25% 15/10/2028	USD	525.000	506.891	0,04	Spanish Broadcasting System, Inc., 144A 9,75% 01/03/2026	USD	1.650.000	993.832	0,09
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	180.625	118.321	0,01	State of California 4% 01/03/2040	USD	305.000	310.240	0,03
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	180.625	113.812	0,01	State of California 5% 01/09/2041	USD	1.640.000	1.814.423	0,16
Marriott International, Inc. 5,75% 01/05/2025	USD	1.000.000	1.001.012	0,09	State of California 4% 01/10/2041	USD	2.030.000	2.069.700	0,18
Mattel, Inc., 144A 3,375% 01/04/2026	USD	2.000.000	1.924.039	0,17	State of California 5% 01/09/2043	USD	4.085.000	4.603.603	0,40
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75% 01/08/2028	USD	925.000	893.080	0,08	State of California 5% 01/09/2048	USD	1.365.000	1.522.302	0,13
Metropolitan Government of Nashville & Davidson County 0,413% 01/07/2024	USD	255.000	255.000	0,02	State of California 5% 01/09/2053	USD	1.175.000	1.305.480	0,11
Metropolitan Transportation Authority Payroll Mobility Tax 5,25% 19/12/2024	USD	4.510.000	4.502.556	0,40	State of Colorado 6,12% 15/09/2024	USD	1.330.000	1.330.145	0,12
Michigan State Building Authority 3% 15/10/2045	USD	1.640.000	1.321.785	0,12	State of Hawaii 0,713% 01/10/2024	USD	105.000	103.768	0,01
Midcap Financial Issuer Trust, 144A 6,5% 01/05/2028	USD	360.000	340.852	0,03	State of Illinois 3,14% 01/10/2024	USD	3.000.000	2.981.379	0,26
Midcap Financial Issuer Trust, 144A 5,625% 15/01/2030	USD	210.000	182.108	0,02	State of Illinois 5,35% 01/10/2024	USD	3.420.000	3.417.144	0,30
Montefiore Obligated Group 4,287% 01/09/2050	USD	415.000	268.951	0,02	State of Oregon Department of Transportation 5,133% 15/11/2024	USD	4.170.000	4.157.929	0,37
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5% 01/02/2026	USD	485.000	475.151	0,04	StoneMor, Inc., 144A 8,5% 15/05/2029	USD	1.335.000	1.115.433	0,10
Navient Corp. 5,5% 15/03/2029	USD	200.000	183.147	0,02	Sunnova Energy Corp., 144A 5,875% 01/09/2026	USD	1.570.000	1.222.104	0,11
Navient Corp. 5,625% 01/08/2033	USD	280.000	223.964	0,02	Sutter Health 1,321% 15/08/2025	USD	100.000	95.482	0,01
					SVB Financial Group 1,8% 28/10/2026§	USD	1.060.000	645.248	0,06
					SVB Financial Group 2,1% 15/05/2028§	USD	220.000	133.336	0,01
					SVB Financial Group 3,125% 05/06/2030§	USD	48.000	29.238	0,00
					SVB Financial Group 1,8% 02/02/2031§	USD	86.000	52.559	0,00
					Team Health Holdings, Inc., 144A 6,375% 01/02/2025	USD	110.000	105.537	0,01
					Team Health Holdings, Inc., 144A 13,5% 30/06/2028	USD	582.825	647.664	0,06
					Team Health Holdings, Inc., Reg. S 6,375% 01/02/2025	USD	250.000	239.858	0,02

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Texas Municipal Power Agency 3% 01/09/2040	USD	730.000	619.697	0,05	<i>Kaimaninseln</i>				
Texas Water Development Board 4,8% 15/10/2052	USD	1.025.000	1.066.496	0,09	J-Link Ltd. 0% 26/02/2026	USD	3.000.000	0	0,00
Tronox, Inc., 144A 4,625% 15/03/2029	USD	1.470.000	1.328.597	0,12	Spica Ltd. 0% 25/09/2024	JPY	400.000.000	0	0,00
United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026	USD	1.000.000	967.135	0,09	Spica Ltd. 0% 11/12/2024	JPY	300.000.000	0	0,00
Urban One, Inc., 144A 7,375% 01/02/2028	USD	1.880.000	1.464.745	0,13	Takumi Capital Ltd., Reg. S 0% 11/12/2024	JPY	150.000.000	0	0,00
US Treasury Bill 0% 18/07/2024	USD	43.700.000	43.591.557	3,83	Wessex Ltd. 0% 17/11/2027	JPY	810.000.000	0	0,00
US Treasury Bill 0% 25/07/2024	USD	25.000.000	24.913.000	2,19				<b>0</b>	<b>0,00</b>
US Treasury Bill 0% 01/08/2024	USD	58.400.000	58.137.240	5,11	<i>Irland</i>				
US Treasury Bill 0% 29/08/2024	USD	80.600.000	79.906.174	7,02	Endo Dac Bond 0% 31/07/2027*	USD	472.000	0	0,00
Utah Municipal Power Agency 2,637% 01/07/2024	USD	285.000	285.000	0,03	Endo Dac Bond 0% 30/06/2028*	USD	248.000	0	0,00
Village of Skokie 1,319% 01/12/2024	USD	1.795.000	1.763.242	0,16	ENDO DESIG 0% 15/10/2024*	USD	60.000	0	0,00
Washington Suburban Sanitary Commission 3% 01/06/2045	USD	1.010.000	823.985	0,07				<b>0</b>	<b>0,00</b>
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/11/2024§	USD	373.000	121.225	0,01	<i>Luxemburg</i>				
Windstream Escrow LLC, 144A 7,75% 15/08/2028	USD	1.290.000	1.216.284	0,11	GCB144A ENDO 0% 01/04/2029*	USD	290.000	0	0,00
Wisconsin Department of Transportation 0,624% 01/07/2024	USD	1.225.000	1.225.000	0,11				<b>0</b>	<b>0,00</b>
Zayo Group Holdings, Inc., 144A 4% 01/03/2027	USD	1.620.000	1.289.876	0,11	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
			<b>347.860.706</b>	<b>30,57</b>	ESC GCB GLOBAL GEOPHYS 8,75% 15/10/2026*\$	USD	535.000	0	0,00
<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>356.274.479</b>	<b>31,31</b>	Mariposa Borrower, Inc. 8% 15/10/2021*	USD	75.000	2.627	0,00
<i>Wandelanleihen</i>					Monitronics International, Inc. 9,125% 01/04/2020*\$	USD	300.000	0	0,00
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Neiman Marcus Group Ltd. LLC 8,75% 15/10/2021*	USD	144.425	5.058	0,00
Confluent, Inc. 0% 15/01/2027	USD	4.560.000	3.948.960	0,35	Par Pharmaceutical, Inc. 0% 01/04/2027*	USD	119.000	0	0,00
Desktop Metal, Inc., 144A 6% 15/05/2027	USD	1.172.000	693.472	0,06	Rite Aid Corp., 144A 7% 18/10/2024*	USD	87.951	87.951	0,01
DigitalOcean Holdings, Inc. 0% 01/12/2026	USD	3.000.000	2.542.500	0,22				<b>95.636</b>	<b>0,01</b>
Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2026	USD	4.200.000	3.827.215	0,34	<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>821.547</b>	<b>0,07</b>
Liberty Interactive LLC 3,75% 15/02/2030	USD	925.000	323.750	0,03	<i>Aktien</i>				
Lumentum Holdings, Inc. 0,5% 15/12/2026	USD	3.225.000	2.920.545	0,26	<i>Ägypten</i>				
Marathon Digital Holdings, Inc. 1% 01/12/2026	USD	4.800.000	4.146.242	0,36	Fawry for Banking & Payment Technology Services SAE	EGP	1	0	0,00
Marriott Vacations Worldwide Corp. 3,25% 15/12/2027	USD	1.150.000	1.052.250	0,09				<b>0</b>	<b>0,00</b>
Snap, Inc. 0,125% 01/03/2028	USD	3.950.000	3.163.950	0,28	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
SolarEdge Technologies, Inc., 144A 2,25% 01/07/2029	USD	330.000	319.440	0,03	Avaya Holdings Corp.*	USD	892	16.957	0,00
SolarEdge Technologies, Inc. 0% 15/09/2025	USD	2.400.000	2.199.600	0,19	Avaya, Inc.*	USD	22.892	435.177	0,04
Sunnova Energy International, Inc. 0,25% 01/12/2026	USD	515.000	252.259	0,02	Endo, Inc.*	USD	69	1.909	0,00
Ventas Realty LP, REIT 3,75% 01/06/2026	USD	3.000.000	3.163.500	0,28	Endo, Inc.*	USD	5.662	156.668	0,02
Wayfair, Inc. 1% 15/08/2026	USD	4.500.000	4.065.606	0,36	Envision Healthcare Corp.*	USD	468	5.031	0,00
			<b>32.619.289</b>	<b>2,87</b>	ESC PERSHING SQUARE*	USD	41.937	4.194	0,00
<i>Wandelanleihen insgesamt</i>			<b>32.619.289</b>	<b>2,87</b>	Guitar Center, Inc.*	USD	28	2.584	0,00
<i>Aktien</i>					Guitar Center, Inc.*	USD	1.280	155.430	0,01
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Lannett Co., Inc.*	USD	23.419	49.648	0,01
Cornerstone Chemical Co. LLC	USD	36.227	587.602	0,05	Monitronics International, Inc.*	USD	268	4.288	0,00
			<b>587.602</b>	<b>0,05</b>	Pershing Square SPARC Holdings Ltd Rights *	USD	10.484	0	0,00
<i>Aktien insgesamt</i>			<b>587.602</b>	<b>0,05</b>	Turkish Investment Fund, Inc. (The)*	USD	14.880	0	0,00
<i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i>			<b>389.481.370</b>	<b>34,23</b>	WeWork, Inc. 'A'*	USD	1.055	12.438	0,00
<i>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>								<b>844.324</b>	<b>0,08</b>
<i>Anleihen</i>					<i>Aktien insgesamt</i>			<b>844.324</b>	<b>0,08</b>
<i>Kanada</i>					<i>Optionsscheine</i>				
Mountain Province Diamonds, Inc., 144A 9% 15/12/2025*	USD	743.000	725.911	0,06	<i>Bermuda</i>				
			<b>725.911</b>	<b>0,06</b>	Wejo Group Ltd. 18/11/2026	USD	3.998	0	0,00
<i>Kaimaninseln</i>								<b>0</b>	<b>0,00</b>
Triterras, Inc. 10/11/2025	USD	260.013			<i>Kanada</i>				
					NextPoint Financial, Inc. 21/09/2025*	USD	25.000	250	0,00
<i>Luxemburg</i>								<b>250</b>	<b>0,00</b>
Akazoo SA 31/12/2024*	USD	112.332			<i>Kaimaninseln</i>				
					Triterras, Inc. 10/11/2025	USD	260.013	0	0,00
								<b>0</b>	<b>0,00</b>
					<i>Luxemburg</i>				
					Akazoo SA 31/12/2024*	USD	112.332	11	0,00
								<b>11</b>	<b>0,00</b>



# JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Broadmark Realty Capital, Inc., REIT 15/11/2024*	USD	316.432	3.164	0,00
Gelesis Holdings, Inc. 13/01/2027	USD	100.010	0	0,00
Guitar Cen - Tran I 31/12/2049*	USD	311	17.457	0,00
Guitar Cen - Tran II 31/12/2049*	USD	339	10.190	0,00
Guitar Cen - Tran III 31/12/2049*	USD	27	812	0,00
			<b>31.623</b>	<b>0,00</b>
<i>Optionsscheine insgesamt</i>			<b>31.884</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>1.697.755</b>	<b>0,15</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - AIF</i>				
<i>Guernsey</i>				
Pershing Square Holdings Ltd.	GBP	12	632	0,00
Pershing Square Holdings Ltd.	USD	50.094	2.628.529	0,23
			<b>2.629.161</b>	<b>0,23</b>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV X (dist.)†	USD	20.000.000	20.000.000	1,76
Nuveen Dow 30sm Dynamic Overwrite Fund	USD	121.561	1.701.854	0,15
Nuveen NASDAQ 100 Dynamic Overwrite Fund	USD	87.560	2.191.627	0,19
Nuveen S&P 500 Dynamic Overwrite Fund	USD	19.142	312.493	0,03
			<b>24.205.974</b>	<b>2,13</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - AIF insgesamt</i>			<b>26.835.135</b>	<b>2,36</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>26.835.135</b>	<b>2,36</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>1.033.342.821</b>	<b>90,81</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>129.545.722</b>	<b>11,38</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(24.915.334)</b>	<b>(2,19)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>1.137.973.209</b>	<b>100,00</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	79,47
Niederlande	2,96
Kanada	1,55
Kaimaninseln	0,95
Israel	0,78
Irland	0,73
Singapur	0,65
Frankreich	0,61
Deutschland	0,60
Puerto Rico	0,43
Schweiz	0,41
Luxemburg	0,33
Japan	0,28
Britische Jungferninseln	0,26
Guernsey	0,23
Bermuda	0,20
Italien	0,19
Australien	0,06
Jersey	0,04
Belgien	0,04
Panama	0,02
Hongkong	0,01
Großbritannien	0,01
Ägypten	-
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>90,81</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	9,19
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

\*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

§Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.



JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	1.627.000	USD	1.079.952	18/09/2024	Morgan Stanley	7.654	-
CAD	120.000	USD	87.699	25/07/2024	Morgan Stanley	65	-
CAD	8.385.000	USD	6.119.465	18/09/2024	Morgan Stanley	21.287	-
CHF	574.035	USD	637.704	10/07/2024	Merrill Lynch	1.827	-
EUR	32.171	USD	34.452	02/07/2024	Citibank	1	-
EUR	65.935	USD	70.475	10/07/2024	HSBC	165	-
EUR	6.177	USD	6.601	10/07/2024	State Street	16	-
EUR	12.055	USD	12.859	17/07/2024	Morgan Stanley	60	-
EUR	545.000	USD	585.064	18/09/2024	Morgan Stanley	850	-
GBP	1.171	USD	1.478	10/07/2024	Morgan Stanley	2	-
GBP	950.000	USD	1.200.083	25/07/2024	Morgan Stanley	980	-
GBP	39.000	USD	49.325	18/09/2024	Morgan Stanley	4	-
MXN	118.724.000	USD	6.169.672	18/09/2024	Morgan Stanley	239.890	0,03
NOK	156.348	USD	14.611	10/07/2024	Merrill Lynch	36	-
NOK	673.812	USD	63.000	10/07/2024	Morgan Stanley	122	-
SEK	549.481	USD	51.763	02/07/2024	Barclays	80	-
USD	15.834.569	AUD	23.633.000	18/09/2024	Morgan Stanley	36.537	0,01
USD	76.225	CAD	104.013	16/09/2024	Morgan Stanley	54	-
USD	535.245	CAD	730.000	18/09/2024	Morgan Stanley	630	-
USD	198.531	CHF	176.900	10/07/2024	Barclays	1.446	-
USD	192.809	CHF	171.722	10/07/2024	HSBC	1.494	-
USD	36.811	CHF	32.752	10/07/2024	Morgan Stanley	322	-
USD	6.292	CHF	5.617	10/07/2024	Standard Chartered	34	-
USD	7.015	CHF	6.247	10/07/2024	State Street	55	-
USD	3.272.907	CHF	2.913.000	25/07/2024	Morgan Stanley	21.415	-
USD	21.793.481	CHF	19.240.000	18/09/2024	Morgan Stanley	172.089	0,02
USD	271.840	CNY	1.933.548	15/08/2024	Morgan Stanley	4.436	-
USD	19.976	EUR	18.641	03/07/2024	Barclays	12	-
USD	4.891.343	EUR	4.556.240	10/07/2024	Barclays	10.029	-
USD	1.954.249	EUR	1.794.150	10/07/2024	BNP Paribas	32.091	-
USD	385.768	EUR	355.240	10/07/2024	HSBC	5.182	-
USD	1.534.919	EUR	1.426.202	10/07/2024	Morgan Stanley	6.962	-
USD	3.236.001	EUR	3.001.332	10/07/2024	Standard Chartered	20.532	-
USD	4.600.014	EUR	4.219.153	10/07/2024	State Street	79.837	0,01
USD	1.371.488	EUR	1.259.000	15/07/2024	Morgan Stanley	22.328	-
USD	7.602.536	EUR	7.015.000	25/07/2024	Morgan Stanley	81.460	0,01
USD	1.346.319	EUR	1.236.293	16/09/2024	Morgan Stanley	17.342	-
USD	37.093.861	EUR	34.206.000	18/09/2024	Morgan Stanley	320.017	0,02
USD	36.361	GBP	28.293	16/09/2024	Morgan Stanley	575	-
USD	5.482	GBP	4.332	02/07/2024	Morgan Stanley	5	-
USD	282.765	GBP	223.065	10/07/2024	BNP Paribas	776	-
USD	232.262	GBP	181.638	10/07/2024	Morgan Stanley	2.643	-
USD	40.677	GBP	32.029	10/07/2024	State Street	188	-
USD	748.262	GBP	584.000	25/07/2024	Morgan Stanley	9.925	-
USD	36.361	GBP	28.293	16/09/2024	Morgan Stanley	575	-
USD	10.680.244	GBP	8.322.000	18/09/2024	Morgan Stanley	154.219	0,02
USD	1.730.781	HKD	13.500.000	30/07/2024	Morgan Stanley	457	-
USD	444.470	JPY	67.853.014	17/07/2024	Morgan Stanley	21.749	-
USD	18.725.191	JPY	2.879.913.000	18/09/2024	Morgan Stanley	606.515	0,05
USD	402.021	MXN	7.425.000	18/09/2024	Morgan Stanley	1.167	-
USD	21.808	NOK	232.594	02/07/2024	HSBC	24	-
USD	158.910	NOK	1.693.409	03/07/2024	Barclays	302	-
USD	177.398	NOK	1.876.718	10/07/2024	Citibank	1.589	-
USD	34.060	NOK	362.058	10/07/2024	Morgan Stanley	143	-
USD	9.704	NOK	102.884	10/07/2024	State Street	65	-
USD	94.987	NOK	1.000.000	25/07/2024	Morgan Stanley	1.271	-
USD	98.407	NZD	159.387	10/07/2024	HSBC	1.325	-
USD	107.576	NZD	176.030	10/07/2024	Morgan Stanley	357	-
USD	6.491.132	NZD	10.455.000	18/09/2024	Morgan Stanley	123.067	0,01
USD	1.190.987	SEK	12.614.909	03/07/2024	Barclays	734	-
USD	3.541.147	SEK	36.951.051	10/07/2024	Citibank	53.551	0,01
USD	323.662	SEK	3.415.285	10/07/2024	HSBC	1.313	-
USD	4.075.365	SEK	42.851.070	10/07/2024	Morgan Stanley	30.900	-
USD	48.440	SEK	508.520	10/07/2024	Standard Chartered	443	-
USD	824.069	SEK	8.515.000	25/07/2024	Morgan Stanley	19.750	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva</b>						<b>2.140.971</b>	<b>0,19</b>

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	11.000	USD	7.364	18/09/2024	Morgan Stanley	(11)	-
AUD	458.000	USD	306.547	18/09/2024	Morgan Stanley	(386)	-
CAD	82.000	USD	60.082	18/09/2024	Morgan Stanley	(30)	-
CHF	1.301	USD	1.460	10/07/2024	Barclays	(11)	-
CHF	24.984.630	USD	28.178.710	10/07/2024	HSBC	(343.352)	(0,03)
CHF	7.443	USD	8.342	10/07/2024	Morgan Stanley	(49)	-
CHF	300.000	USD	340.896	25/07/2024	Morgan Stanley	(6.036)	-
CHF	1.610.000	USD	1.819.828	18/09/2024	Morgan Stanley	(10.553)	-
EUR	280.642.134	USD	306.000.620	10/07/2024	BNP Paribas	(5.335.511)	(0,47)
EUR	2.964	USD	3.225	10/07/2024	HSBC	(49)	-
EUR	1.568.683	USD	1.685.751	10/07/2024	Morgan Stanley	(5.147)	-
EUR	199.730	USD	217.622	15/07/2024	Morgan Stanley	(3.589)	-
EUR	16.000	USD	17.156	25/07/2024	Morgan Stanley	(1)	-
EUR	18.641	USD	20.014	12/08/2024	Barclays	(10)	-
EUR	465.000	USD	503.759	18/09/2024	Morgan Stanley	(3.852)	-
GBP	2.878	USD	3.681	10/07/2024	BNP Paribas	(42)	-
GBP	551.627	USD	701.429	10/07/2024	HSBC	(4.085)	-
GBP	33.257.907	USD	42.542.960	10/07/2024	Morgan Stanley	(499.621)	(0,05)
GBP	96.268	USD	123.138	10/07/2024	State Street	(1.439)	-
GBP	870.000	USD	1.106.580	25/07/2024	Morgan Stanley	(6.660)	-
GBP	7.147.000	USD	9.122.156	18/09/2024	Morgan Stanley	(82.322)	(0,01)
JPY	67.853.014	USD	435.821	17/07/2024	Morgan Stanley	(13.100)	-
JPY	138.203.000	USD	886.664	18/09/2024	Morgan Stanley	(17.173)	-
KRW	724.323.787	USD	533.055	20/08/2024	Morgan Stanley	(5.352)	-
MXN	656.000	USD	35.821	18/09/2024	Morgan Stanley	(405)	-
NOK	3.045.014	USD	288.243	10/07/2024	Barclays	(2.989)	-
NOK	346.036.918	USD	32.775.557	10/07/2024	Citibank	(359.201)	(0,04)
NOK	334.125	USD	31.473	10/07/2024	HSBC	(173)	-
NOK	1.206.353	USD	114.495	10/07/2024	State Street	(1.485)	-
NOK	1.693.409	USD	159.072	12/08/2024	Barclays	(296)	-
NZD	8.000	USD	4.891	18/09/2024	Morgan Stanley	(19)	-
NZD	29.863.573	USD	18.479.818	10/07/2024	RBC	(289.965)	(0,03)
NZD	5.017.000	USD	3.083.627	18/09/2024	Morgan Stanley	(27.809)	-
SEK	3.133.606	USD	296.527	01/07/2024	HSBC	(876)	-
SEK	3.048.101	USD	293.771	10/07/2024	Barclays	(6.078)	-
SEK	6.355.935	USD	609.115	10/07/2024	HSBC	(9.216)	-
SEK	6.873.608.580	USD	663.565.405	10/07/2024	Morgan Stanley	(14.805.126)	(1,30)
SEK	12.614.909	USD	1.193.317	12/08/2024	Barclays	(573)	-
USD	1.232.446	AUD	1.853.000	18/09/2024	Morgan Stanley	(6.235)	-
USD	14.581	CAD	20.000	25/07/2024	Morgan Stanley	(47)	-
USD	22.737.738	CAD	31.075.000	18/09/2024	Morgan Stanley	(20.026)	-
USD	70.446	EUR	65.935	01/07/2024	HSBC	(168)	-
USD	1.612.342	EUR	1.505.988	10/07/2024	Citibank	(1.094)	-
USD	252.053	EUR	235.402	10/07/2024	Morgan Stanley	(144)	-
USD	327.932	EUR	306.608	10/07/2024	State Street	(552)	-
USD	534.344	EUR	500.000	25/07/2024	Morgan Stanley	(1.727)	-
USD	870.607	EUR	813.000	25/07/2024	Morgan Stanley	(1.044)	-
USD	148.425	EUR	138.184	16/09/2024	Morgan Stanley	(118)	-
USD	3.303.900	EUR	3.076.000	18/09/2024	Morgan Stanley	(3.015)	-
USD	1.478	GBP	1.171	01/07/2024	Morgan Stanley	(2)	-
USD	1.316	GBP	1.042	10/07/2024	Morgan Stanley	(1)	-
USD	46.089	GBP	37.073	17/07/2024	Morgan Stanley	(779)	-
USD	2.369.968	MXN	44.735.000	18/09/2024	Morgan Stanley	(45.143)	-
USD	32.368	NOK	345.664	01/07/2024	Morgan Stanley	(7)	-
USD	232.347	NOK	2.490.978	10/07/2024	Morgan Stanley	(1.005)	-
USD	51.783	SEK	549.481	10/07/2024	Barclays	(79)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva</b>						<b>(21.923.778)</b>	<b>(1,93)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva</b>						<b>(19.782.807)</b>	<b>(1,74)</b>

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Global-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
3 Month SOFR Index, 17/03/2026	(825)	USD	(198.051.562)	29.183	-
DAX Index, 20/09/2024	44	EUR	21.700.767	124.202	0,01
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2024	243	EUR	12.853.296	25.459	-
Japan 10 Year Bond, 12/09/2024	(11)	JPY	(9.750.886)	22.962	-
Japan 10 Year Bond Mini, 11/09/2024	(22)	JPY	(1.949.904)	13.113	-
Nikkei 225 Index, 12/09/2024	64	JPY	15.827.957	297.593	0,03
TOPIX Index, 12/09/2024	79	JPY	13.910.560	271.389	0,03
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2024	(256)	USD	(29.000.000)	221.687	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>1.005.588</b>	<b>0,09</b>
3 Month Euribor, 15/12/2025	(357)	EUR	(92.987.229)	(67.980)	(0,01)
Australia 10 Year Bond, 16/09/2024	107	AUD	8.106.519	(4.853)	-
CAC 40 10 Euro Index, 19/07/2024	83	EUR	6.678.219	(92.332)	(0,01)
Canada 10 Year Bond, 18/09/2024	103	CAD	9.041.534	(67.144)	(0,01)
DJIA CBOT E-Mini Index, 20/09/2024	(28)	USD	(5.528.600)	(47.748)	-
Euro-Bobl, 06/09/2024	(68)	EUR	(8.478.240)	(126.079)	(0,01)
Euro-Bund, 06/09/2024	95	EUR	13.381.895	(119.804)	(0,01)
Euro-Schatz, 06/09/2024	(370)	EUR	(41.889.728)	(200.404)	(0,02)
FTSE 100 Index, 20/09/2024	154	GBP	15.986.415	(401)	-
Hang Seng Index, 30/07/2024	6	HKD	674.448	(15.606)	-
ICE 3 Month SONIA Index, 17/03/2026	(55)	GBP	(16.683.513)	(13.243)	-
Long Gilt, 26/09/2024	69	GBP	8.510.339	(18.275)	-
NASDAQ 100 Emini Index, 20/09/2024	31	USD	12.359.545	(149.885)	(0,01)
Russell 2000 Emini Index, 20/09/2024	(117)	USD	(12.091.365)	(141.268)	(0,01)
S&P 500 Emini Index, 20/09/2024	(24)	USD	(6.629.100)	(9.342)	-
US 2 Year Note, 30/09/2024	(205)	USD	(41.866.445)	(118.772)	(0,01)
US 5 Year Note, 30/09/2024	(321)	USD	(34.194.024)	(204.541)	(0,02)
US 10 Year Note, 19/09/2024	(198)	USD	(21.749.062)	(76.670)	(0,01)
US Long Bond, 19/09/2024	65	USD	7.661.875	(98.348)	(0,01)
US Ultra Bond, 19/09/2024	(2)	USD	(249.125)	(5.443)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(1.578.138)</b>	<b>(0,14)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften</b>				<b>(572.550)</b>	<b>(0,05)</b>

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Optionskaufverträge

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Global- risiko USD	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
72	Anywhere Real Estate, Inc., Put, 5,000, 20/12/2024	USD	Morgan Stanley	16.563	12.060	-
51	Anywhere Real Estate, Inc., Put, 5,000, 20/09/2024	USD	Morgan Stanley	16.881	8.798	-
106	ArcBest Corp., Put, 110,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	542.553	140.450	0,01
72	Capri Holdings Ltd., Call, 45,000, 16/08/2024	USD	Morgan Stanley	21.708	1.980	-
201	Capri Holdings Ltd., Put, 35,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	303.912	159.795	0,02
96	Capri Holdings Ltd., Put, 40,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	208.896	101.280	0,01
1.417	CSX Corp., Put, 30,000, 20/06/2025	USD	Morgan Stanley	1.227.625	177.125	0,02
1.000	CSX Corp., Put, 32,500, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	1.294.515	147.500	0,01
51	FedEx Corp., Put, 230,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	139.156	13.107	-
98	International Paper Co., Call, 45,000, 18/10/2024	USD	Morgan Stanley	191.204	19.110	-
9	International Paper Co., Put, 30,000, 16/08/2024	USD	Morgan Stanley	777	1.013	-
72	JB Hunt Transport Services, Inc., Put, 165,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	617.472	104.400	0,01
45	Keurig Dr. Pepper, Inc., Call, 34,000, 19/07/2024	USD	Morgan Stanley	74.621	1.260	-
50	Keurig Dr. Pepper, Inc., Call, 35,000, 18/10/2024	USD	Morgan Stanley	72.569	4.150	-
270	Keurig Dr. Pepper, Inc., Call, 35,000, 19/07/2024	USD	Morgan Stanley	205.395	3.510	-
95	Macy's, Inc., Call, 20,000, 16/08/2024	USD	Morgan Stanley	70.042	9.025	-
215	Nikola Corp., Call, 2,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	176.085	107	-
52	Nikola Corp., Call, 3,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	42.588	104	-
446	Norfolk Southern Corp., Call, 270,000, 20/09/2024	USD	Morgan Stanley	325.154	51.290	0,01
2.164	Norfolk Southern Corp., Call, 280,000, 20/09/2024	USD	Morgan Stanley	1.206.441	248.860	0,02
64	Old Dominion Freight Line, Inc., Put, 185,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	596.767	129.600	0,01
60	Paramount Global, Call, 13,000, 20/12/2024	USD	Morgan Stanley	21.123	4.260	-
121	Paramount Global, Call, 13,000, 20/09/2024	USD	Morgan Stanley	29.278	3.751	-
121	Paramount Global, Call, 14,000, 20/09/2024	USD	Morgan Stanley	19.100	2.662	-
151	Paramount Global, Call, 15,000, 20/09/2024	USD	Morgan Stanley	17.720	1.963	-
344	Russell 2000 Index Emini, Put, 1.900,000, 31/12/2024	USD	Morgan Stanley	15.817.120	1.518.760	0,14
90	S&P 500 Index, Put, 4.875,000, 21/03/2025	USD	Morgan Stanley	6.537.375	701.100	0,06
318	S&P 500 Index, Put, 4.950,000, 31/07/2024	USD	Bank of America	4.722.300	136.740	0,01
20	S&P 500 Index, Put, 5.000,000, 19/12/2025	USD	Morgan Stanley	2.100.000	346.700	0,03
35	S&P 500 Index, Put, 5.000,000, 31/12/2024	USD	Morgan Stanley	2.730.000	222.600	0,02
28	Uber Technologies, Inc., Call, 67,500, 16/08/2024	USD	Morgan Stanley	133.823	21.476	-
235	Uber Technologies, Inc., Put, 50,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	151.916	21.620	-
170	Union Pacific Corp., Put, 220,000, 20/06/2025	USD	Morgan Stanley	1.507.797	232.900	0,02
87	United Parcel Service, Inc., Put, 135,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	539.340	76.995	0,01
37	United States Steel Corp., Call, 45,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	52.294	10.804	-
90	United States Steel Corp., Put, 35,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	(340.110)	33.750	-
228	United States Steel Corp., Put, 35,000, 16/08/2024	USD	Morgan Stanley	261.930	38.304	-
81	United States Steel Corp., Put, 38,000, 20/09/2024	USD	Morgan Stanley	180.598	31.590	-
84	United States Steel Corp., Put, 38,000, 19/07/2024	USD	Morgan Stanley	193.319	8.736	-
598	Vodafone Group plc, Call, 9,000, 18/10/2024	USD	Morgan Stanley	268.396	31.694	-
2.373	Vodafone Group plc, Call, 10,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	660.923	78.309	0,01
1.534	Vodafone Group plc, Call, 75,000, 20/09/2024	GBP	Morgan Stanley	4.613	43.630	0,01
717	Vodafone Group plc, Call, 76,000, 17/01/2025	GBP	Morgan Stanley	2.479	31.723	-
<b>Optionskaufverträge zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva</b>					<b>4.934.591</b>	<b>0,43</b>

Optionsverkaufverträge

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Global- risiko USD	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
(106)	ArcBest Corp., Call, 155,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	(155.502)	(28.620)	-
(150)	Capri Holdings Ltd., Call, 55,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	(98.175)	(9.000)	-
(121)	Capri Holdings Ltd., Call, 55,000, 16/08/2024	USD	Morgan Stanley	(21.296)	(968)	-
(9)	Capri Holdings Ltd., Put, 22,500, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	(3.402)	(1.953)	-
(201)	Capri Holdings Ltd., Put, 25,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	(110.550)	(60.903)	(0,01)
(1.417)	CSX Corp., Call, 37,500, 20/06/2025	USD	Morgan Stanley	(1.753.750)	(198.380)	(0,02)
(1.000)	CSX Corp., Put, 22,500, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	(153.870)	(72.500)	(0,01)
(51)	FedEx Corp., Call, 300,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	(827.289)	(131.988)	(0,01)
(79)	International Paper Co., Put, 30,000, 18/10/2024	USD	Morgan Stanley	(32.395)	(4.148)	-
(72)	JB Hunt Transport Services, Inc., Call, 210,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	(138.240)	(13.860)	-
(77)	Macy's, Inc., Call, 24,000, 16/08/2024	USD	Morgan Stanley	(11.236)	(500)	-
(18)	Macy's, Inc., Call, 25,000, 16/08/2024	USD	Morgan Stanley	(3.180)	(117)	-
(64)	Old Dominion Freight Line, Inc., Call, 245,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	(243.002)	(22.400)	-
(60)	Paramount Global, Call, 18,000, 20/12/2024	USD	Morgan Stanley	(6.916)	(840)	-
(120)	Paramount Global, Call, 18,000, 20/09/2024	USD	Morgan Stanley	(6.979)	(960)	-
(151)	Paramount Global, Call, 19,000, 20/09/2024	USD	Morgan Stanley	(6.586)	(1.208)	-
(25)	Paramount Global, Put, 9,000, 20/12/2024	USD	Morgan Stanley	(7.711)	(988)	-
(38)	Paramount Global, Put, 9,000, 20/09/2024	USD	Morgan Stanley	(9.945)	(1.596)	-
(182)	Russell 2000 Index Emini, Call, 2.450,000, 20/12/2024	USD	Morgan Stanley	(4.548.180)	(218.400)	(0,02)
(10)	S&P 500 Index, Call, 6.000,000, 19/12/2025	USD	Morgan Stanley	(2.826.000)	(291.700)	(0,03)
(318)	S&P 500 Index, Put, 4.550,000, 31/07/2024	USD	Bank of America	(1.446.900)	(53.424)	-
(105)	Sunnova Energy International, Inc., Call, 5,000, 19/07/2024	USD	Morgan Stanley	(49.784)	(9.450)	-
(235)	Uber Technologies, Inc., Call, 70,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	(1.037.809)	(241.580)	(0,02)
(170)	Union Pacific Corp., Call, 245,000, 20/06/2025	USD	Morgan Stanley	(1.634.729)	(236.300)	(0,02)
(87)	United Parcel Service, Inc., Call, 170,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	(152.396)	(12.354)	-
(193)	United States Steel Corp., Put, 25,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	(81.687)	(15.633)	-
(91)	Vertiv Holdings Co., Call, 50,000, 19/07/2024	USD	Morgan Stanley	(744.957)	(334.880)	(0,03)
(79)	Vertiv Holdings Co., Call, 85,000, 19/07/2024	USD	Morgan Stanley	(411.115)	(40.290)	-
<b>Optionsverkaufverträge zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva</b>					<b>(2.004.940)</b>	<b>(0,17)</b>

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	Zins-(auf- wendungen)/ -erträge	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
5.000.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.37-V2	Verkauf	5,00%	20/12/2026	457.417	0,04
2.000.000	USD	Morgan Stanley	CHS/Community Health Systems, Inc. 6,875% 01/04/2028	Kauf	(5,00)%	20/12/2025	51.335	-
285.000	USD	Morgan Stanley	DISH DBS Corp. 7,375% 0	Kauf	(5,00)%	20/12/2025	75.617	0,01
500.000	USD	Morgan Stanley	Nordstrom, Inc. 6,95% 15/03/2028	Kauf	(1,00)%	20/12/2026	2.987	-
700.000	USD	Morgan Stanley	Nordstrom, Inc. 6,95% 15/03/2028	Kauf	(1,00)%	20/12/2027	19.028	-
1.650.000	USD	Morgan Stanley	Paramount Global 4,75% 15/05/2025	Kauf	(1,00)%	20/12/2027	32.201	-
850.000	USD	Morgan Stanley	Staples, Inc. 10,75% 15/04/2027	Kauf	(5,00)%	20/12/2027	179.564	0,02
400.000	USD	Morgan Stanley	Staples, Inc. 10,75% 15/04/2027	Kauf	(5,00)%	20/12/2026	39.271	-
<b>Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva</b>							<b>857.420</b>	<b>0,07</b>
47.550.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.33-V14	Verkauf	5,00%	20/12/2024	(1.147.253)	(0,10)
6.074.250	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.35-V4	Verkauf	5,00%	20/12/2025	(451.575)	(0,04)
7.500.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.37-V4	Verkauf	5,00%	20/12/2026	(1.338.607)	(0,12)
3.800.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.41-V2	Kauf	(5,00)%	20/12/2028	(238.891)	(0,02)
4.500.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.33-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2024	(34.765)	-
125.000.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.42-V1	Kauf	(1,00)%	20/06/2029	(2.558.185)	(0,22)
2.000.000	USD	Morgan Stanley	Assured Guaranty Municipal Corp.	Kauf	(5,00)%	20/12/2027	(287.919)	(0,03)
2.265.000	USD	Morgan Stanley	HP, Inc. 3% 17/06/2027	Kauf	(1,00)%	20/12/2027	(44.811)	-
1.350.000	USD	Morgan Stanley	Lennar Corp. 4,875% 20/12/2027	Kauf	(5,00)%	20/12/2027	(193.826)	(0,02)
1.720.000	EUR	Morgan Stanley	Ziggo Bond Co. BV 5,125% 0	Kauf	(5,00)%	20/12/2028	(104.289)	(0,01)
<b>Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva</b>							<b>(6.400.121)</b>	<b>(0,56)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Passiva</b>							<b>(5.542.701)</b>	<b>(0,49)</b>

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Gesamtertragswaps

Beschreibung	Währung	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Global- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Erhalten SARON-1D ++0,30%	CHF	07/07/2025	Morgan Stanley			
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 4 Wertpapieren				(2.136.658)	9.845	-
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 3 Wertpapieren	EUR	17/09/2025	Morgan Stanley			
Bezahlen EURIB-1M +0,55%				7.524.881	12.520	-
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 7 Wertpapieren	EUR	25/02/2026	Morgan Stanley			
Bezahlen FEDEF-1D +0,40%				5.274.931	17.814	-
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier	EUR	31/01/2025	Morgan Stanley			
Pay Festzinssatz-1D +0,60%				29.711.833	78.244	0,01
Erhalten FEDEF-1D ++0,40%	EUR	24/11/2025	Morgan Stanley			
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier				(143.363)	80.018	0,01
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 3 Wertpapieren	EUR	29/06/2026	Morgan Stanley			
Bezahlen FEDEF-1D +0,30%				2.747.853	123.243	0,01
Erhalten FEDEF-1D ++0,30%	EUR	05/03/2025	Morgan Stanley			
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 17 Wertpapieren				(16.960.985)	142.076	0,01
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier	EUR	19/08/2024	Morgan Stanley			
Pay Festzinssatz-1D +0,18%				49.658.199	268.455	0,03
Erhalten FEDEF-1D ++0,35%	EUR	17/09/2025	Morgan Stanley			
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 16 Wertpapieren				(43.390.677)	455.235	0,04
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 16 Wertpapieren	EUR	16/04/2025	Morgan Stanley			
Bezahlen FEDEF-1D +0,55%				15.325.389	466.518	0,04
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier	EUR	18/06/2025	Morgan Stanley			
Pay Festzinssatz-1D +0,25%				120.346.029	494.952	0,04
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier	EUR	01/04/2025	Morgan Stanley			
Bezahlen FEDEF-1D +0,25%				143.265.620	3.516.073	0,31
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 6 Wertpapieren	GBP	01/07/2025	Morgan Stanley			
Bezahlen SONIA-1D +0,44%				11.974.554	248.985	0,02
Erhalten COF-1D ++0,75%	PLN	07/07/2025	Morgan Stanley			
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier				(610.265)	15.790	-
Erhalten STIBO-1W ++0,35%	SEK	07/07/2025	Morgan Stanley			
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 5 Wertpapieren				(2.806.634)	15.369	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Gesamtertragswaps insgesamt</b>					<b>5.945.137</b>	<b>0,52</b>
Erhalten DISC-1D ++0,30%	CAD	03/07/2025	Morgan Stanley			
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier				(1.844.027)	(9.475)	-
Erhalten FEDEF-1D ++0,35%	EUR	29/01/2025	Morgan Stanley			
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 4 Wertpapieren				(2.987.654)	(158.542)	(0,01)
Erhalten FEDEF-1D ++0,30%	EUR	05/03/2025	Morgan Stanley			
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 57 Wertpapieren				(6.312.686)	(160.703)	(0,01)
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier	EUR	01/07/2025	Morgan Stanley			
Bezahlen EURIB-1M ++0,40%				2.159.542	(22.447)	-
Erhalten EONIA-1D ++0,30%	EUR	01/07/2025	Morgan Stanley			
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 8 Wertpapieren				(5.401.288)	(18.260)	-
Erhalten EONIA-1D ++0,55%	EUR	24/09/2025	Morgan Stanley			
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier				(3.121.939)	(212.190)	(0,02)
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier	EUR	01/10/2025	Morgan Stanley			
Bezahlen FEDEF-1D +0,65%				5.405.967	(79.737)	(0,01)
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 10 Wertpapieren	EUR	31/10/2025	Morgan Stanley			
Bezahlen FEDEF-1D +1,50%				10.058.478	(749.720)	(0,07)
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 2 Wertpapieren	EUR	10/11/2025	Morgan Stanley			
Bezahlen FEDEF-1D +0,28%				2.713.995	(90.875)	(0,01)
Erhalten FEDEF-1D ++0,35%	EUR	29/06/2026	Morgan Stanley			
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 35 Wertpapieren				(15.775.986)	(31.134)	-
Erhalten SONIA-1D ++0,30%	GBP	01/07/2025	Morgan Stanley			
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 2 Wertpapieren				(1.009.102)	(1.055)	-
Erhalten NIBOR-1W ++0,75%	NOK	02/07/2025	Morgan Stanley			
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier				(320.760)	(9.883)	-
Erhalten FEDEF-1D +0,00%	USD	03/04/2025	Morgan Stanley			
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier				(120.824.796)	(4.548.589)	(0,40)
Erhalten FEDEF-1D ++0,30%	USD	01/07/2025	Morgan Stanley			
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 22 Wertpapieren				(15.245.791)	(22.605)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Gesamtertragswaps insgesamt</b>					<b>(6.115.215)</b>	<b>(0,53)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Gesamtertragswaps</b>					<b>(170.078)</b>	<b>(0,01)</b>



**JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund**

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Gesamtertragsswaps (Fortsetzung)

Geografische Verbreitung auf der Grundlage des wirtschaftlichen Risikos des Swap-Portfolios	Globalrisiko USD	Globalrisiko des Korbs in %
Vereinigte Staaten von Amerika	162.184.708	96,96
Großbritannien	10.965.452	6,56
China	10.058.478	6,01
Niederlande	7.524.881	4,50
Israel	5.405.967	3,23
Singapur	2.713.995	1,62
Irland	2.159.542	1,29
Norwegen	(320.760)	(0,19)
Polen	(610.265)	(0,36)
Schweiz	(2.136.658)	(1,28)
Schweden	(2.806.634)	(1,68)
Kaimaninseln	(3.121.939)	(1,87)
Deutschland	(3.564.833)	(2,13)
Frankreich	(5.401.288)	(3,23)
Südkorea	(15.775.986)	(9,43)
	<b>167.274.660</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Japan</i>				
<i>Anleihen</i>									
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
Bath & Body Works, Inc. 7,5% 15/06/2029	USD	100.000	103.171	0,02	Alfresa Holdings Corp.	JPY	21.200	291.178	0,07
Commercial Metals Co. 4,125% 15/01/2030	USD	450.000	412.934	0,09	ANA Holdings, Inc.	JPY	14.500	268.492	0,06
Murphy Oil USA, Inc. 5,625% 01/05/2027	USD	901.000	894.569	0,21	BIPROGY, Inc.	JPY	26.400	735.235	0,17
Murphy Oil USA, Inc. 4,75% 15/09/2029	USD	200.000	189.684	0,04	Brother Industries Ltd.	JPY	36.100	637.290	0,15
Tri Pointe Homes, Inc. 5,25% 01/06/2027	USD	200.000	195.455	0,05	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	25.600	910.400	0,21
					Chugoku Marine Paints Ltd.	JPY	24.600	312.157	0,07
			<b>1.795.813</b>	<b>0,41</b>	COMSYS Holdings Corp.	JPY	47.200	909.141	0,21
					Daido Steel Co. Ltd.	JPY	32.300	298.742	0,07
					Dexerials Corp.	JPY	2.800	129.887	0,03
					Dowa Holdings Co. Ltd.	JPY	13.700	486.694	0,11
					EXEO Group, Inc.	JPY	34.700	346.297	0,08
					Hitachi Ltd.	JPY	49.000	1.098.950	0,25
					Hoya Corp.	JPY	7.300	849.998	0,19
					Internet Initiative Japan, Inc.	JPY	24.700	364.342	0,08
					J Front Retailing Co. Ltd.	JPY	87.100	911.035	0,21
			<b>1.795.813</b>	<b>0,41</b>	Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	20.400	322.846	0,07
					Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	23.100	935.086	0,21
<i>Anleihen insgesamt</i>					JVCKenwood Corp.	JPY	165.800	962.043	0,22
<i>Aktien</i>					Kamigumi Co. Ltd.	JPY	32.800	677.669	0,16
<i>Australien</i>					K's Holdings Corp.	JPY	29.300	276.428	0,06
Ampol Ltd.	AUD	10.350	223.310	0,05	Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	15.300	261.993	0,06
BlueScope Steel Ltd.	AUD	65.742	895.567	0,21	Kyudenko Corp.	JPY	9.900	364.347	0,08
Champion Iron Ltd.	AUD	124.290	530.944	0,12	Mabuchi Motor Co. Ltd.	JPY	39.200	583.175	0,13
Computershare Ltd.	AUD	14.801	259.967	0,06	Macnica Holdings, Inc.	JPY	19.300	813.258	0,19
Fortescue Ltd.	AUD	59.480	849.140	0,19	Mazda Motor Corp.	JPY	91.500	888.197	0,20
IGO Ltd.	AUD	208.084	783.422	0,18	Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	JPY	12.900	412.848	0,09
JB Hi-Fi Ltd.	AUD	12.973	529.437	0,12	Modec, Inc.	JPY	33.800	611.434	0,14
Metcash Ltd.	AUD	185.438	438.438	0,10	Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	JPY	12.700	266.625	0,06
Reliance Worldwide Corp. Ltd.	AUD	209.072	629.574	0,14	Namura Shipbuilding Co. Ltd.	JPY	77.300	1.159.139	0,27
Super Retail Group Ltd.	AUD	96.966	901.844	0,21	NET One Systems Co. Ltd.	JPY	32.400	595.902	0,14
Technology One Ltd.	AUD	25.608	317.162	0,07	NGK Insulators Ltd.	JPY	9.300	119.344	0,03
Ventia Services Group Pty. Ltd.	AUD	162.835	416.492	0,10	NH Foods Ltd.	JPY	8.400	251.529	0,06
Webjet Ltd.	AUD	47.240	283.088	0,07	Nichirei Corp.	JPY	11.500	253.867	0,06
			<b>7.058.385</b>	<b>1,62</b>	Nifco, Inc.	JPY	36.100	862.845	0,20
					Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	22.600	326.887	0,07
<i>Bermuda</i>					Niterra Co. Ltd.	JPY	12.000	349.156	0,08
Enstar Group Ltd.	USD	983	302.223	0,07	Nitto Denko Corp.	JPY	10.900	863.780	0,20
Essent Group Ltd.	USD	16.248	914.844	0,21	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	6.000	82.166	0,02
Genpact Ltd.	USD	520	16.533	0,00	Oracle Corp. Japan	JPY	4.000	276.909	0,06
Helen of Troy Ltd.	USD	7.913	734.920	0,17	Otsuka Corp.	JPY	16.900	325.677	0,07
Signet Jewelers Ltd.	USD	2.376	210.692	0,05	Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	6.100	257.154	0,06
					PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	JPY	20.200	228.186	0,05
			<b>2.179.212</b>	<b>0,50</b>	Persol Holdings Co. Ltd.	JPY	174.800	242.454	0,06
					Renesas Electronics Corp.	JPY	46.500	871.748	0,20
<i>Kanada</i>					Resorttrust, Inc.	JPY	18.300	271.848	0,06
Athabasca Oil Corp.	CAD	266.336	1.015.919	0,23	Round One Corp.	JPY	73.100	376.320	0,09
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	26.852	957.306	0,22	Sankyo Co. Ltd.	JPY	25.800	280.994	0,06
CGI, Inc.	CAD	5.049	504.642	0,12	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	33.000	338.175	0,08
Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAD	3.113	305.334	0,07	Sanwa Holdings Corp.	JPY	55.300	1.013.632	0,23
George Weston Ltd.	CAD	6.701	966.479	0,22	SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY	9.700	876.446	0,20
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	10.063	292.751	0,07	SCSK Corp.	JPY	24.100	482.526	0,11
Kinross Gold Corp.	CAD	129.533	1.082.279	0,25	Seiko Epson Corp.	JPY	18.100	281.625	0,06
Loblaw Cos. Ltd.	CAD	3.727	434.327	0,10	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	15.200	594.595	0,14
MEG Energy Corp.	CAD	47.504	1.010.908	0,23	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	JPY	50.800	275.450	0,06
Metro, Inc. 'A'	CAD	4.975	276.461	0,06	Sohgo Security Services Co. Ltd.	JPY	56.400	329.999	0,08
Parkland Corp.	CAD	8.501	239.180	0,06	Stanley Electric Co. Ltd.	JPY	28.400	507.598	0,12
PrairieSky Royalty Ltd.	CAD	14.039	267.292	0,06	Subaru Corp.	JPY	45.300	961.760	0,22
Precision Drilling Corp.	CAD	11.221	793.244	0,18	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	29.900	298.394	0,07
Primo Water Corp.	USD	43.848	966.410	0,22	Suzuken Co. Ltd.	JPY	15.600	475.000	0,11
Superior Plus Corp.	CAD	122.166	791.519	0,18	TDK Corp.	JPY	18.100	1.114.089	0,26
Thomson Reuters Corp.	CAD	5.281	896.012	0,21	TechnoPro Holdings, Inc.	JPY	39.200	643.031	0,15
Vermilion Energy, Inc.	CAD	40.466	447.702	0,10	Toho Holdings Co. Ltd.	JPY	10.400	272.461	0,06
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	7.352	566.858	0,13	Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	41.900	903.677	0,21
Whitecap Resources, Inc.	CAD	38.797	284.364	0,07	Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	88.000	895.631	0,21
			<b>12.098.987</b>	<b>2,78</b>	Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	60.000	949.922	0,22
					Toyo Tire Corp.	JPY	34.100	545.983	0,13
<i>Kaimaninseln</i>					Toyoda Gosei Co. Ltd.	JPY	47.000	829.201	0,19
Opera Ltd., ADR	USD	63.470	920.315	0,21	USS Co. Ltd.	JPY	39.500	332.962	0,08
			<b>920.315</b>	<b>0,21</b>				<b>36.843.849</b>	<b>8,46</b>
<i>Irland</i>					<i>Marshallinseln</i>				
Accenture plc 'A'	USD	1.010	307.616	0,07	Ardmore Shipping Corp.	USD	45.362	1.027.676	0,24
Dole plc	USD	40.007	484.085	0,11	DHT Holdings, Inc.	USD	21.182	248.783	0,06
ICON plc	USD	3.197	1.011.946	0,24	Dorian LPG Ltd.	USD	20.191	850.142	0,19
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	1.287	137.522	0,03	Global Ship Lease, Inc. 'A'	USD	33.716	974.561	0,22
Linde plc	USD	802	352.956	0,08	Scorpio Tankers, Inc.	USD	5.406	451.050	0,10
			<b>2.294.125</b>	<b>0,53</b>	Teekay Tankers Ltd. 'A'	USD	13.369	939.038	0,22
<i>Israel</i>								<b>4.491.250</b>	<b>1,03</b>
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	2.694	439.755	0,10					
Perion Network Ltd.	USD	16.097	134.571	0,03					
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	USD	59.322	968.135	0,22					
			<b>1.542.461</b>	<b>0,35</b>					

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Niederlande</i>					Colgate-Palmolive Co.	USD	3.790	370.454	0,09
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	5.926	569.815	0,13	Collegium Pharmaceutical, Inc.	USD	27.226	881.714	0,20
NXP Semiconductors NV	USD	1.950	528.645	0,12	Columbia Sportswear Co.	USD	4.962	391.452	0,09
			<b>1.098.460</b>	<b>0,25</b>	Comcast Corp. 'A'	USD	16.356	635.921	0,15
<i>Neuseeland</i>					Comfort Systems USA, Inc.	USD	2.838	894.381	0,21
Neuren Pharmaceuticals Ltd.	AUD	19.832	281.470	0,06	CommVault Systems, Inc.	USD	8.537	1.041.002	0,24
			<b>281.470</b>	<b>0,06</b>	Core & Main, Inc. 'A'	USD	19.445	956.111	0,22
<i>Puerto Rico</i>					CorVel Corp.	USD	1.827	463.921	0,11
First BanCorp	USD	40.170	724.868	0,17	Cross Country Healthcare, Inc.	USD	36.529	500.630	0,11
OFG Bancorp	USD	18.891	703.973	0,16	CSX Corp.	USD	7.653	253.582	0,06
			<b>1.428.841</b>	<b>0,33</b>	CTS Corp.	USD	5.486	276.055	0,06
<i>Schweiz</i>					Danaher Corp.	USD	1.510	379.773	0,09
TE Connectivity Ltd.	USD	5.123	770.320	0,18	DaVita, Inc.	USD	1.822	256.911	0,06
			<b>770.320</b>	<b>0,18</b>	Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	6.923	964.028	0,22
<i>Großbritannien</i>					Diamondback Energy, Inc.	USD	1.919	385.191	0,09
Ferroglobe plc	USD	87.126	466.560	0,11	Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	1.358	295.589	0,07
Gates Industrial Corp. plc	USD	20.278	322.217	0,07	Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	9.349	748.528	0,17
Royalty Pharma plc 'A'	USD	23.473	627.433	0,15	Doximity, Inc. 'A'	USD	35.884	996.319	0,23
			<b>1.416.210</b>	<b>0,33</b>	Dream Finders Homes, Inc. 'A'	USD	25.302	651.906	0,15
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					EMCOR Group, Inc.	USD	2.551	946.918	0,22
3M Co.	USD	2.838	291.406	0,07	Encompass Health Corp.	USD	9.067	775.410	0,18
A O Smith Corp.	USD	11.391	937.308	0,22	Energizer Holdings, Inc.	USD	33.641	992.578	0,23
A10 Networks, Inc.	USD	18.247	250.714	0,06	EnerSys	USD	8.783	920.590	0,21
Abercrombie & Fitch Co. 'A'	USD	5.811	1.027.792	0,24	Ensign Group, Inc. (The)	USD	7.453	903.415	0,21
Acuity Brands, Inc.	USD	3.708	898.059	0,21	Enterprise Financial Services Corp.	USD	6.683	263.644	0,06
Addus HomeCare Corp.	USD	6.290	722.941	0,17	ePlus, Inc.	USD	12.185	885.362	0,20
Adeia, Inc.	USD	22.295	246.583	0,06	EPR Properties, REIT	USD	24.179	1.001.736	0,23
Adobe, Inc.	USD	1.942	1.070.421	0,25	Expeditors International of Washington, Inc.	USD	2.164	271.971	0,06
ADT, Inc.	USD	127.742	970.839	0,22	F5, Inc.	USD	5.455	934.114	0,21
Adtalem Global Education, Inc.	USD	8.091	539.832	0,12	Federal Agricultural Mortgage Corp. 'C'	USD	5.169	933.134	0,21
Agilent Technologies, Inc.	USD	7.449	983.231	0,23	First Commonwealth Financial Corp.	USD	39.359	541.383	0,12
Akamai Technologies, Inc.	USD	2.347	210.244	0,05	Gap, Inc. (The)	USD	36.984	880.589	0,20
Alarm.com Holdings, Inc.	USD	11.164	704.504	0,16	Gartner, Inc.	USD	1.588	704.699	0,16
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	11.880	893.554	0,21	GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	12.108	949.994	0,22
American Eagle Outfitters, Inc.	USD	42.144	840.773	0,19	Gen Digital, Inc.	USD	17.358	428.569	0,10
American Woodmark Corp.	USD	11.364	893.154	0,20	Gibraltar Industries, Inc.	USD	12.421	856.242	0,20
Amkor Technology, Inc.	USD	12.006	482.161	0,11	GMS, Inc.	USD	10.098	815.161	0,19
Analog Devices, Inc.	USD	1.400	321.727	0,07	Grand Canyon Education, Inc.	USD	260	35.664	0,01
Andersons, Inc. (The)	USD	19.042	953.338	0,22	Greif, Inc. 'A'	USD	5.096	299.619	0,07
Apogee Enterprises, Inc.	USD	15.526	980.079	0,22	Griffon Corp.	USD	14.340	934.108	0,21
Apple, Inc.	USD	1.438	308.199	0,07	Guess?, Inc.	USD	23.262	469.776	0,11
Applied Industrial Technologies, Inc.	USD	4.998	966.538	0,22	H&R Block, Inc.	USD	10.097	545.793	0,13
Applied Materials, Inc.	USD	4.605	1.101.102	0,25	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	USD	11.666	365.146	0,08
ArcBest Corp.	USD	6.606	705.884	0,16	HealthEquity, Inc.	USD	3.127	261.589	0,06
ASGN, Inc.	USD	9.054	794.579	0,18	HF Sinclair Corp.	USD	17.272	907.039	0,21
Atkore, Inc.	USD	5.666	766.921	0,18	Hologic, Inc.	USD	4.511	336.024	0,08
Benchmark Electronics, Inc.	USD	6.757	265.888	0,06	Hovnanian Enterprises, Inc. 'A'	USD	6.023	868.667	0,20
Berry Global Group, Inc.	USD	15.561	917.554	0,21	ICF International, Inc.	USD	2.179	326.599	0,07
BlueLinx Holdings, Inc.	USD	6.819	641.225	0,15	Ingredion, Inc.	USD	7.851	905.260	0,21
Boise Cascade Co.	USD	6.487	773.088	0,18	Insight Enterprises, Inc.	USD	2.070	412.158	0,09
Booking Holdings, Inc.	USD	251	1.002.465	0,23	InterDigital, Inc.	USD	8.493	988.755	0,23
Box, Inc. 'A'	USD	7.027	184.810	0,04	Intuit, Inc.	USD	1.691	1.104.434	0,25
Boyd Gaming Corp.	USD	1.419	77.924	0,02	Jabil, Inc.	USD	8.367	912.338	0,21
Brady Corp. 'A'	USD	14.322	940.812	0,22	JELD-WEN Holding, Inc.	USD	51.004	672.233	0,15
Brink's Co. (The)	USD	6.260	642.026	0,15	John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	15.179	610.196	0,14
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	5.600	236.012	0,05	Johnson & Johnson	USD	2.383	347.918	0,08
Builders FirstSource, Inc.	USD	3.595	499.453	0,11	KB Home	USD	14.791	1.040.695	0,24
Cadence Design Systems, Inc.	USD	2.968	919.264	0,21	Kforce, Inc.	USD	6.442	406.683	0,09
Caleres, Inc.	USD	18.162	612.423	0,14	Kimberly-Clark Corp.	USD	2.254	313.148	0,07
California Resources Corp.	USD	18.245	969.448	0,22	KLA Corp.	USD	1.294	1.082.657	0,25
Cal-Maine Foods, Inc.	USD	3.232	196.926	0,05	Kontoor Brands, Inc.	USD	13.490	882.651	0,20
Cardinal Health, Inc.	USD	2.604	259.970	0,06	Kroger Co. (The)	USD	6.700	331.851	0,08
Carlisle Cos., Inc.	USD	2.286	955.708	0,22	Labcorp Holdings, Inc.	USD	3.744	758.628	0,17
Cars.com, Inc.	USD	47.647	943.172	0,22	Ladder Capital Corp., REIT 'A'	USD	44.226	492.678	0,11
Carter's, Inc.	USD	13.583	839.973	0,19	Lam Research Corp.	USD	939	1.014.406	0,23
Cavco Industries, Inc.	USD	1.488	519.818	0,12	Landstar System, Inc.	USD	1.737	322.196	0,07
CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	USD	23.601	263.977	0,06	La-Z-Boy, Inc.	USD	24.833	920.683	0,21
Cencora, Inc.	USD	1.034	234.330	0,05	LCI Industries	USD	8.490	857.957	0,20
Centene Corp.	USD	3.334	221.011	0,05	Lennar Corp. 'A'	USD	6.334	948.010	0,22
Central Garden & Pet Co. 'A'	USD	28.441	925.755	0,21	Lennar Corp. 'B'	USD	7.026	975.736	0,22
Chemed Corp.	USD	982	534.949	0,12	Levi Strauss & Co. 'A'	USD	31.513	611.037	0,14
Chord Energy Corp.	USD	5.558	929.270	0,21	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	USD	12.410	1.012.966	0,23
Cirrus Logic, Inc.	USD	3.712	475.804	0,11	M/I Homes, Inc.	USD	8.138	992.063	0,23
City Holding Co.	USD	2.789	298.060	0,07	Magnite, Inc.	USD	74.874	971.865	0,22
Clearwater Paper Corp.	USD	4.974	242.358	0,06	Marathon Petroleum Corp.	USD	1.097	189.891	0,04
Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	59.495	909.976	0,21	Masterbrand, Inc.	USD	58.324	861.154	0,20
CNO Financial Group, Inc.	USD	19.851	553.148	0,13	Matson, Inc.	USD	2.126	279.123	0,06
Cohu, Inc.	USD	11.848	383.638	0,09	McKesson Corp.	USD	461	271.128	0,06
					Merck & Co., Inc.	USD	2.008	261.080	0,06
					Metallus, Inc.	USD	44.657	908.770	0,21
					MGIC Investment Corp.	USD	45.699	982.757	0,23
					Microchip Technology, Inc.	USD	10.096	924.440	0,21
					Microsoft Corp.	USD	666	302.281	0,07
					Molina Healthcare, Inc.	USD	1.120	330.439	0,08
					Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	11.688	588.725	0,14

**JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund**  
**Wertpapierbestand (Fortsetzung)**

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens		
Monro, Inc.	USD	6.179	144.650	0,03	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
MRC Global, Inc.	USD	21.704	276.075	0,06							
MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	USD	9.848	773.413	0,18							
Murphy Oil Corp.	USD	23.755	983.219	0,23		<i>Anleihen</i>					
Murphy USA, Inc.	USD	828	395.188	0,09		<i>Australien</i>					
National Fuel Gas Co.	USD	17.673	958.583	0,22		FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4,5% 15/09/2027	USD	1.556.000	1.488.022	0,34	
NetApp, Inc.	USD	7.722	996.061	0,23		FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5,875% 15/04/2030	USD	100.000	97.825	0,02	
NetScout Systems, Inc.	USD	15.004	276.224	0,06		Mineral Resources Ltd., 144A 8,125% 01/05/2027	USD	1.483.000	1.496.077	0,35	
Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	5.494	897.253	0,21						<b>3.081.924</b>	<b>0,71</b>
NMI Holdings, Inc. 'A'	USD	10.243	345.701	0,08							
Northwest Bancshares, Inc.	USD	25.326	287.070	0,07							
Nucor Corp.	USD	2.615	411.928	0,09							
NVR, Inc.	USD	96	736.697	0,17	<i>Bermuda</i>						
ODP Corp. (The)	USD	17.475	690.350	0,16	Seadrill Finance Ltd., 144A 8,375% 01/08/2030	USD	1.151.000	1.204.207	0,28		
Olin Corp.	USD	4.848	230.280	0,05							
Omniceil, Inc.	USD	28.598	749.840	0,17							
Onto Innovation, Inc.	USD	3.246	736.193	0,17							
Owens & Minor, Inc.	USD	53.495	729.672	0,17							
Owens Corning	USD	5.740	996.521	0,23							
Oxford Industries, Inc.	USD	3.724	367.019	0,08	<i>Kanada</i>						
Patrick Industries, Inc.	USD	8.647	939.151	0,22	goeasy Ltd., 144A 4,375% 01/05/2026	USD	1.002.000	972.702	0,22		
Paychex, Inc.	USD	943	111.590	0,03	MEG Energy Corp., 144A 5,875% 01/02/2029	USD	851.000	830.761	0,19		
Pegasystems, Inc.	USD	17.033	1.025.216	0,24	New Gold, Inc., 144A 7,5% 15/07/2027	USD	1.947.000	1.962.327	0,45		
Powell Industries, Inc.	USD	3.608	514.916	0,12	Videotron Ltd., 144A 5,125% 15/04/2027	USD	100.000	98.734	0,02		
Premier, Inc. 'A'	USD	19.318	355.065	0,08	Videotron Ltd., 144A 3,625% 15/06/2029	USD	259.000	236.874	0,06		
Prestige Consumer Healthcare, Inc.	USD	13.602	945.475	0,22							
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.932	321.369	0,07							
PulteGroup, Inc.	USD	8.301	922.947	0,21							
QUALCOMM, Inc.	USD	4.265	862.362	0,20	<i>Frankreich</i>						
Qualys, Inc.	USD	6.379	906.233	0,21	Vallourec SACA, 144A 7,5% 15/04/2032	USD	1.203.000	1.246.186	0,28		
Radian Group, Inc.	USD	13.411	418.356	0,10							
Ralph Lauren Corp. 'A'	USD	5.389	933.833	0,21							
Rambus, Inc.	USD	5.916	342.862	0,08	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>						
Reliance, Inc.	USD	3.149	898.142	0,21	Acushnet Co., 144A 7,375% 15/10/2028	USD	929.000	963.454	0,22		
REV Group, Inc.	USD	31.908	797.540	0,18	Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6,375% 15/06/2030	USD	100.000	100.673	0,02		
Robert Half, Inc.	USD	9.750	619.807	0,14	Alliance Resource Operating Partners LP, 144A 7,5% 01/05/2025	USD	2.208.000	2.208.000	0,51		
Salesforce, Inc.	USD	4.131	1.062.307	0,24	Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027	USD	791.000	765.323	0,18		
ScanSource, Inc.	USD	14.753	650.534	0,15	Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	100.000	98.932	0,02		
Select Water Solutions, Inc. 'A'	USD	56.720	604.635	0,14	AMC Networks, Inc., 144A 10,25% 15/01/2029	USD	478.000	472.176	0,11		
Simply Good Foods Co. (The)	USD	7.056	255.180	0,06	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 7% 01/11/2026	USD	967.000	968.550	0,22		
Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	5.473	940.781	0,22	ASGN, Inc., 144A 4,625% 15/05/2028	USD	1.731.000	1.636.948	0,38		
SkyWest, Inc.	USD	11.156	909.604	0,21	Bath & Body Works, Inc., 144A 9,375% 01/07/2025	USD	1.436.000	1.486.296	0,34		
Skyworks Solutions, Inc.	USD	4.913	523.333	0,12	BellRing Brands, Inc., 144A 7% 15/03/2030	USD	1.839.000	1.886.991	0,43		
Snap-on, Inc.	USD	3.045	793.085	0,18	Berry Petroleum Co. LLC, 144A 7% 15/02/2026	USD	1.678.000	1.661.564	0,38		
Solventum Corp.	USD	16.703	858.284	0,20	BlueLinux Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	1.261.000	1.174.048	0,27		
Steel Dynamics, Inc.	USD	7.194	925.400	0,21	Boise Cascade Co., 144A 4,875% 01/07/2030	USD	1.997.000	1.853.667	0,43		
Steelcase, Inc. 'A'	USD	65.535	859.492	0,20	Builders FirstSource, Inc., 144A 5% 01/03/2030	USD	100.000	94.786	0,02		
Sterling Infrastructure, Inc.	USD	8.144	982.736	0,23	Burford Capital Global Finance LLC, 144A 6,25% 15/04/2028	USD	731.000	708.192	0,16		
Stride, Inc.	USD	3.312	232.850	0,05	California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026	USD	1.588.000	1.596.839	0,37		
SunCoke Energy, Inc.	USD	102.199	987.242	0,23	Cars.com, Inc., 144A 6,375% 01/11/2028	USD	1.007.000	990.896	0,23		
Sylvamo Corp.	USD	10.297	707.249	0,16	Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	50.000	48.725	0,01		
TEGNA, Inc.	USD	6.828	94.500	0,02	Chesapeake Energy Corp., 144A 5,5% 01/02/2026	USD	233.000	230.939	0,05		
Tennant Co.	USD	5.626	560.997	0,13	Chord Energy Corp., 144A 6,375% 01/06/2026	USD	1.830.000	1.835.466	0,42		
Teradata Corp.	USD	11.761	408.283	0,09	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6,625% 15/04/2029	USD	290.000	285.462	0,07		
Thor Industries, Inc.	USD	9.076	839.303	0,19	Cogent Communications Group, Inc., 144A 7% 15/06/2027	USD	88.000	87.315	0,02		
Toll Brothers, Inc.	USD	1.811	209.125	0,05	CPI CG, Inc., 144A 8,625% 15/03/2026	USD	1.161.000	1.186.536	0,27		
TriNet Group, Inc.	USD	4.208	423.199	0,10	Crane NXT Co. 4,2% 15/03/2048	USD	1.287.000	922.022	0,21		
TripAdvisor, Inc.	USD	50.765	883.819	0,20	CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875% 30/06/2028	USD	2.087.000	1.924.499	0,44		
United States Cellular Corp.	USD	16.888	955.016	0,22	CVR Partners LP, 144A 6,125% 15/06/2028	USD	1.623.000	1.561.305	0,36		
Varex Imaging Corp.	USD	39.743	581.043	0,13	DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	1.264.000	1.148.439	0,26		
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	5.379	993.367	0,23	Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	1.074.000	987.874	0,23		
Veralto Corp.	USD	2.800	272.734	0,06	Enova International, Inc., 144A 11,25% 15/12/2028	USD	50.000	53.331	0,01		
Viatis, Inc.	USD	75.430	796.918	0,18	Fair Isaac Corp., 144A 5,25% 15/05/2026	USD	101.000	100.224	0,02		
Victory Capital Holdings, Inc. 'A'	USD	10.150	498.974	0,11	Fair Isaac Corp., 144A 4% 15/06/2028	USD	1.896.000	1.774.163	0,41		
Vontier Corp.	USD	23.201	888.366	0,20							
Wabash National Corp.	USD	28.769	628.315	0,14							
Watts Water Technologies, Inc. 'A'	USD	2.029	371.013	0,09							
WD-40 Co.	USD	4.324	954.545	0,22							
Westamerica Bancorp	USD	5.276	252.641	0,06							
Williams-Sonoma, Inc.	USD	3.409	977.122	0,22							
Winmark Corp.	USD	852	298.392	0,07							
Winnebago Industries, Inc.	USD	13.348	716.587	0,16							
Worthington Enterprises, Inc.	USD	16.347	774.766	0,18							
Yelp, Inc. 'A'	USD	22.334	825.018	0,19							
Ziff Davis, Inc.	USD	14.534	797.408	0,18							
			<b>142.911.073</b>	<b>32,81</b>							
<i>Aktien insgesamt</i>			<b>215.334.958</b>	<b>49,44</b>							
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>217.130.771</b>	<b>49,85</b>							

**JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund**  
**Wertpapierbestand (Fortsetzung)**

zum 30. Juni 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 144A 5,5% 01/05/2028	USD	994.000	967.518	0,22	Varex Imaging Corp., 144A 7,875% 15/10/2027	USD	50.000	50.936	0,01
G-III Apparel Group Ltd., 144A 7,875% 15/08/2025	USD	100.000	100.351	0,02	Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75% 01/10/2029	USD	1.856.000	1.568.771	0,36
Gulfport Energy Corp. 8% 17/05/2026	USD	634.000	641.713	0,15	Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	958.000	864.647	0,20
GYP Holdings III Corp., 144A 4,625% 01/05/2029	USD	2.054.000	1.905.431	0,44	Warrior Met Coal, Inc., 144A 7,875% 01/12/2028	USD	368.000	376.199	0,09
HealthEquity, Inc., 144A 4,5% 01/10/2029	USD	100.000	93.608	0,02	William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027	USD	310.000	306.286	0,07
Hologic, Inc., 144A 4,625% 01/02/2028	USD	1.530.000	1.466.766	0,34	Winnebago Industries, Inc., 144A 6,25% 15/07/2028	USD	200.000	197.399	0,05
Hologic, Inc., 144A 3,25% 15/02/2029	USD	475.000	427.707	0,10	XHR LP, REIT, 144A 4,875% 01/06/2029	USD	710.000	665.983	0,15
Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028	USD	373.000	354.417	0,08	Ziff Davis, Inc., 144A 4,625% 15/10/2030	USD	1.078.000	976.814	0,22
KFC Holding Co., 144A 4,75% 01/06/2027	USD	100.000	97.659	0,02					
Knife River Corp., 144A 7,75% 01/05/2031	USD	789.000	827.340	0,19				<b>143.757.278</b>	<b>33,00</b>
Kontoor Brands, Inc., 144A 4,125% 15/11/2029	USD	861.000	779.145	0,18	<i>Anleihen insgesamt</i>			<b>153.390.993</b>	<b>35,21</b>
Korn Ferry, 144A 4,625% 15/12/2027	USD	1.639.000	1.566.167	0,36	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>153.390.993</b>	<b>35,21</b>
Lamar Media Corp. 3,75% 15/02/2028	USD	1.308.000	1.224.815	0,28	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Louisiana-Pacific Corp., 144A 3,625% 15/03/2029	USD	2.109.000	1.918.437	0,44	<i>Aktien</i>				
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026	USD	1.684.000	1.669.424	0,38	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5% 15/02/2028	USD	923.000	1.000.327	0,23	Resolute Forest Products, Inc.*	USD	56.941	80.856	0,02
Minerals Technologies, Inc., 144A 5% 01/07/2028	USD	102.000	96.897	0,02				<b>80.856</b>	<b>0,02</b>
Molina Healthcare, Inc., 144A 4,375% 15/06/2028	USD	1.774.000	1.672.367	0,38	<i>Aktien insgesamt</i>			<b>80.856</b>	<b>0,02</b>
Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 7,5% 15/01/2026	USD	1.865.000	1.869.454	0,43	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>80.856</b>	<b>0,02</b>
Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	1.113.000	1.020.368	0,23	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5% 01/02/2026	USD	605.000	593.116	0,14	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 6% 15/01/2027	USD	100.000	99.252	0,02	<i>Luxemburg</i>				
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	300.000	289.013	0,07	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	41.841.598	41.841.597	9,60
New Home Co., Inc. (The), 144A 9,25% 01/10/2029	USD	930.000	938.928	0,22				<b>41.841.597</b>	<b>9,60</b>
News Corp., 144A 3,875% 15/05/2029	USD	2.022.000	1.864.260	0,43	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>41.841.597</b>	<b>9,60</b>
Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	902.000	856.486	0,20	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>41.841.597</b>	<b>9,60</b>
Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	100.000	88.916	0,02	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>412.444.217</b>	<b>94,68</b>
Northern Oil & Gas, Inc., 144A 8,125% 01/03/2028	USD	100.000	101.193	0,02	<b>Bankguthaben</b>			<b>27.788.070</b>	<b>6,38</b>
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	2.066.000	1.905.703	0,44	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(4.625.300)</b>	<b>(1,06)</b>
Patrick Industries, Inc., 144A 4,75% 01/05/2029	USD	1.045.000	966.394	0,22	<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>435.606.987</b>	<b>100,00</b>
Pitney Bowes, Inc., 144A 6,875% 15/03/2027	USD	1.923.000	1.821.894	0,42					
Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028	USD	971.000	945.700	0,22					
Primo Water Holdings, Inc., 144A 4,375% 30/04/2029	USD	1.049.000	966.573	0,22					
PROG Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	1.945.000	1.848.505	0,42					
PTC, Inc., 144A 3,625% 15/02/2025	USD	736.000	727.602	0,17					
PTC, Inc., 144A 4% 15/02/2028	USD	774.000	731.971	0,17					
Science Applications International Corp., 144A 4,875% 01/04/2028	USD	1.930.000	1.841.858	0,42					
Sinclair Television Group, Inc., 144A 4,125% 01/12/2030	USD	1.376.000	920.551	0,21					
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	1.844.000	1.765.421	0,41					
SunCoke Energy, Inc., 144A 4,875% 30/06/2029	USD	1.087.000	988.501	0,23					
TEGNA, Inc., 144A 4,75% 15/03/2026	USD	1.241.000	1.215.682	0,28					
TEGNA, Inc. 4,625% 15/03/2028	USD	704.000	636.449	0,15					
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	163.000	147.281	0,03					
Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	1.720.000	1.630.344	0,37					
Thor Industries, Inc., 144A 4% 15/10/2029	USD	2.122.000	1.875.967	0,43					
TriNet Group, Inc., 144A 3,5% 01/03/2029	USD	2.085.000	1.858.124	0,43					
Unisys Corp., 144A 6,875% 01/11/2027	USD	1.089.000	955.263	0,22					
Uniti Group LP, REIT, 144A 10,5% 15/02/2028	USD	100.000	98.401	0,02					
Uniti Group LP, REIT, 144A 4,75% 15/04/2028	USD	135.000	110.609	0,03					
Upbound Group, Inc., 144A 6,375% 15/02/2029	USD	1.828.000	1.760.502	0,40					
US Treasury Bill 0% 23/07/2024	USD	14.707.000	14.659.873	3,37					
US Treasury Bill 0% 26/09/2024	USD	14.670.000	14.485.115	3,32					
US Treasury Bill 0% 24/10/2024	USD	14.415.100	14.176.720	3,25					
US Treasury Bill 0% 07/11/2024	USD	14.635.000	14.364.530	3,30					

\*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

## JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

---

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	66,24
Luxemburg	9,60
Japan	8,46
Kanada	3,72
Australien	2,33
Marshallinseln	1,03
Bermuda	0,78
Irland	0,53
Israel	0,35
Puerto Rico	0,33
Großbritannien	0,33
Frankreich	0,28
Niederlande	0,25
Kaimaninseln	0,21
Schweiz	0,18
Neuseeland	0,06
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>94,68</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	5,32
<b>Summe</b>	<b><u>100,00</u></b>



JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	1.500.040	USD	1.000.133	15/07/2024	Morgan Stanley	649	-
CHF	6.416.132	JPY	1.120.260.477	16/07/2024	Citibank	152.383	0,04
CHF	468.188	USD	519.938	16/07/2024	Barclays	1.772	-
EUR	351.952	USD	376.546	10/07/2024	Morgan Stanley	165	-
INR	829.188.557	USD	9.932.543	16/07/2024	Goldman Sachs	11.330	-
MXN	8.546.629	EUR	429.582	16/07/2024	Standard Chartered	5.800	-
NOK	121.159.662	EUR	10.546.909	16/07/2024	BNP Paribas	81.485	0,02
NOK	37.583.054	GBP	2.790.033	16/07/2024	BNP Paribas	2.688	-
NOK	5.574.326	USD	521.050	16/07/2024	State Street	2.230	-
SEK	169.200	SEKC	169.200	01/07/2024	INTERNAL - BROKER	-	-
SEKC	208.193	SEK	208.193	02/07/2024	INTERNAL - BROKER	-	-
SGD	90.336	SGDC	90.336	02/07/2024	INTERNAL - BROKER	-	-
SGDC	1.115	SGD	1.115	01/07/2024	INTERNAL - BROKER	-	-
USD	7.326.636	AUD	10.976.808	15/07/2024	Morgan Stanley	3.235	-
USD	11.795.184	CAD	16.121.759	15/07/2024	State Street	22.147	0,01
USD	8.281.045	CAD	11.318.289	16/07/2024	Barclays	15.583	-
USD	1.273	CHF	1.138	10/07/2024	Barclays	6	-
USD	41.240.080	CHF	36.546.021	16/07/2024	Morgan Stanley	516.169	0,12
USD	1.262	CHF	1.128	12/08/2024	Citibank	-	-
USD	1.679.538	CLP	1.515.161.344	17/07/2024	Barclays	75.720	0,02
USD	8.119.835	CLP	7.452.627.745	17/07/2024	Citibank	231.131	0,05
USD	449.445	CLP	421.418.514	17/07/2024	RBC	3.369	-
USD	8.574.738	CZK	193.529.271	16/07/2024	Barclays	310.082	0,07
USD	1.401.923	CZK	31.835.103	16/07/2024	Goldman Sachs	42.407	0,01
USD	462.488	CZK	10.718.615	16/07/2024	Morgan Stanley	4.750	-
USD	1.483	EUR	1.384	02/07/2024	HSBC	2	-
USD	364.523	EUR	336.058	10/07/2024	Goldman Sachs	4.826	-
USD	8.199	EUR	7.564	10/07/2024	Merrill Lynch	103	-
USD	76.866	EUR	71.667	10/07/2024	Morgan Stanley	157	-
USD	4.438	EUR	4.137	10/07/2024	RBC	10	-
USD	5.261	EUR	4.853	10/07/2024	State Street	66	-
USD	1.370.598	EUR	1.256.750	15/07/2024	BNP Paribas	25.109	-
USD	2.025.764	EUR	1.857.751	16/07/2024	Standard Chartered	36.740	0,01
USD	410.536	EUR	382.661	12/08/2024	State Street	281	-
USD	1.583.552	GBP	1.245.137	10/07/2024	Citibank	10.312	-
USD	1.794.840	GBP	1.418.419	12/08/2024	Barclays	2.231	-
USD	8.350.364	HUF	3.017.272.914	16/07/2024	Barclays	183.970	0,04
USD	882.625	ILS	3.281.632	15/07/2024	Barclays	10.635	-
USD	316.815	JPY	49.631.450	10/07/2024	Barclays	7.110	-
USD	239.145	JPY	37.393.802	10/07/2024	Merrill Lynch	5.804	-
USD	967.159	JPY	152.298.325	16/07/2024	Barclays	15.892	-
USD	462.755	JPY	73.682.423	16/07/2024	HSBC	2.529	-
USD	10.092.894	JPY	1.560.308.910	16/07/2024	Merrill Lynch	347.086	0,08
USD	41.045.846	JPY	6.342.121.386	16/07/2024	Morgan Stanley	1.432.474	0,33
USD	10.001.225	KRW	13.660.026.211	16/07/2024	Barclays	84.442	0,02
USD	777.011	NOK	8.202.471	15/07/2024	Morgan Stanley	7.039	-
USD	9.987.261	NOK	105.428.308	16/07/2024	Morgan Stanley	90.351	0,02
USD	1.445.564	PLN	5.727.283	16/07/2024	Goldman Sachs	24.547	0,01
USD	8.528.660	PLN	33.567.193	16/07/2024	Morgan Stanley	200.180	0,05
USD	18.155	SEK	189.634	10/07/2024	Barclays	286	-
USD	12.719	SEK	134.246	10/07/2024	BNP Paribas	69	-
USD	32.408	SEK	340.745	10/07/2024	Citibank	300	-
USD	687.884	SEK	7.120.251	15/07/2024	HSBC	16.792	0,01
USD	14.414	SEK	152.700	12/08/2024	BNP Paribas	1	-
USD	1.566.447	THB	57.320.990	16/07/2024	Goldman Sachs	2.673	-
USD	8.415.435	THB	305.882.534	16/07/2024	HSBC	70.653	0,02
ZAR	31.296.546	EUR	1.527.336	16/07/2024	Goldman Sachs	81.148	0,02
ZAR	154.089.879	USD	8.148.925	16/07/2024	State Street	301.893	0,07

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva

						<b>4.448.812</b>	<b>1,02</b>
AUD	4.243.670	USD	2.832.539	16/07/2024	State Street	(1.206)	-
BRL	12.441.855	USD	2.344.393	16/07/2024	Goldman Sachs	(117.225)	(0,02)
BRL	42.315.268	USD	7.984.072	16/07/2024	RBC	(409.379)	(0,09)
CAD	1.263.325	USD	927.205	15/07/2024	HSBC	(4.652)	-
CAD	488.633	USD	357.255	15/07/2024	Morgan Stanley	(428)	-
CAD	22.561.171	USD	16.504.161	16/07/2024	RBC	(28.303)	(0,01)
CHF	996	USD	1.113	10/07/2024	Barclays	(4)	-
CHF	1.121	USD	1.271	10/07/2024	Goldman Sachs	(23)	-
CHF	198.115	USD	223.441	10/07/2024	HSBC	(2.845)	-
CHF	241.724	USD	269.987	15/07/2024	State Street	(663)	-
CHF	5.612.265	USD	6.322.873	16/07/2024	Barclays	(69.022)	(0,02)
COP	6.443.555.207	USD	1.627.888	16/07/2024	Barclays	(78.554)	(0,02)
COP	34.293.932.922	USD	8.621.314	16/07/2024	BNP Paribas	(375.441)	(0,09)
COP	2.057.263.741	USD	505.062	16/07/2024	RBC	(10.399)	-
EUR	65.794.141	USD	71.739.155	10/07/2024	BNP Paribas	(1.316.731)	(0,30)
EUR	526.427	USD	565.247	10/07/2024	Goldman Sachs	(1.788)	-
EUR	1.384	USD	1.484	10/07/2024	HSBC	(2)	-
EUR	343.557	USD	371.110	10/07/2024	Morgan Stanley	(3.385)	-
EUR	6.830	USD	7.344	10/07/2024	State Street	(34)	-
EUR	1.310.112	USD	1.405.972	15/07/2024	HSBC	(3.354)	-
GBP	2.286.854	USD	2.909.680	10/07/2024	Barclays	(20.220)	(0,01)
GBP	247.390.550	USD	316.451.211	10/07/2024	Morgan Stanley	(3.871.095)	(0,89)

**JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund**

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
GBP	304.657	USD	386.017	15/07/2024	HSBC	(1.069)	-
GBP	10.691.820	USD	13.675.197	16/07/2024	Barclays	(165.496)	(0,04)
HUF	3.017.272.914	USD	8.421.409	16/07/2024	Morgan Stanley	(255.015)	(0,06)
ILS	2.936.172	USD	789.710	15/07/2024	Barclays	(9.515)	-
JPY	7.142.598.397	USD	46.184.964	10/07/2024	BNP Paribas	(1.614.371)	(0,37)
JPY	36.973.725	USD	231.715	10/07/2024	Citibank	(995)	-
JPY	61.512.545	USD	391.658	10/07/2024	HSBC	(7.813)	-
JPY	40.990.879	USD	260.124	10/07/2024	State Street	(4.337)	-
JPY	403.267.446	USD	2.595.970	16/07/2024	Citibank	(77.130)	(0,02)
JPY	191.097.947	USD	1.193.993	16/07/2024	Goldman Sachs	(381)	-
JPY	292.248.720	USD	1.825.525	16/07/2024	State Street	(117)	-
MXN	36.735.467	EUR	1.893.790	16/07/2024	Citibank	(25.759)	(0,01)
MXN	140.252.730	USD	7.799.625	16/07/2024	Goldman Sachs	(156.735)	(0,04)
NOK	106.457.234	USD	10.094.260	16/07/2024	BNP Paribas	(100.762)	(0,02)
NZD	2.451.516	AUD	2.276.509	16/07/2024	Barclays	(25.033)	(0,01)
NZD	8.334.257	USD	5.158.271	16/07/2024	Standard Chartered	(79.795)	(0,02)
SEK	178.631	USD	17.148	10/07/2024	Goldman Sachs	(316)	-
SEK	26.915.962	USD	2.598.273	10/07/2024	Morgan Stanley	(62.070)	(0,01)
SEK	1.299.666	USD	123.723	15/07/2024	Morgan Stanley	(1.228)	-
SEK	101.351.616	USD	9.750.517	16/07/2024	Citibank	(197.522)	(0,05)
SEK	4.987.358	USD	481.760	16/07/2024	Morgan Stanley	(11.671)	-
SGD	562.084	USD	418.556	15/07/2024	Barclays	(3.623)	-
USD	888.577	AUD	1.341.315	15/07/2024	Goldman Sachs	(6.309)	-
USD	8.462.303	AUD	12.698.529	16/07/2024	BNP Paribas	(10.025)	-
USD	1.120	CHF	1.010	10/07/2024	HSBC	(5)	-
USD	14.887	EUR	13.936	01/07/2024	Morgan Stanley	(24)	-
USD	3.312	EUR	3.095	10/07/2024	Citibank	(1)	-
USD	1.562	EUR	1.461	10/07/2024	State Street	(1)	-
USD	134.457	GBP	106.442	10/07/2024	Barclays	(33)	-
USD	516.302	PLN	2.103.035	16/07/2024	State Street	(5.490)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva						<b>(9.137.394)</b>	<b>(2,10)</b>
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva						<b>(4.688.582)</b>	<b>(1,08)</b>

Finanztermingeschäfte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CAC 40 10 Euro Index, 19/07/2024	(8)	EUR	(640.986)	4.708	-
Canada 10 Year Bond, 18/09/2024	67	CAD	5.899.307	11.250	-
DAX Index, 20/09/2024	3	EUR	1.477.895	2.541	-
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2024	22	EUR	1.161.292	8.677	-
FTSE 100 Index, 20/09/2024	47	GBP	4.881.361	1.968	-
FTSE/MIB Index, 20/09/2024	7	EUR	1.248.899	13.818	-
Hang Seng China Enterprises Index, 30/07/2024	33	HKD	1.323.727	3.381	-
Hang Seng Index, 30/07/2024	8	HKD	903.037	1.024	-
IBEX 35 Index, 19/07/2024	30	EUR	3.493.761	1.128	-
Long Gilt, 26/09/2024	20	GBP	2.480.026	3.664	-
MSCI EAFE Index, 20/09/2024	18	USD	2.107.080	1.080	-
MSCI Emerging Markets Index, 20/09/2024	91	USD	4.964.278	22.068	0,01
NASDAQ 100 Emini Index, 20/09/2024	12	USD	4.835.490	26.010	0,01
S&P 500 Emini Index, 20/09/2024	23	USD	6.396.013	18.113	0,01
S&P Midcap 400 Emini Index, 20/09/2024	2	USD	592.700	1.760	-
SPI 200 Index, 19/09/2024	11	AUD	1.425.472	7.953	-
TOPIX Index, 12/09/2024	13	JPY	2.277.127	6.139	-
US 2 Year Note, 30/09/2024	58	USD	11.855.789	9.742	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt				<b>145.024</b>	<b>0,03</b>

## JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

### Finanztermingeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond, 16/09/2024	(9)	AUD	(681.703)	(98.148)	(0,02)
Euro-Bobl, 06/09/2024	(94)	EUR	(11.732.109)	(27.553)	(0,01)
Euro-Bund, 06/09/2024	(17)	EUR	(2.402.605)	(36.031)	(0,01)
Euro-Buxl, 06/09/2024	(15)	EUR	(2.108.550)	(29.916)	(0,01)
Euro-Schatz, 06/09/2024	(212)	EUR	(23.990.611)	(22.314)	(0,01)
MSCI Singapore Index, 30/07/2024	272	SGD	6.348.004	(22.073)	-
OMXS30 Index, 19/07/2024	152	SEK	3.682.655	(9.316)	-
Russell 2000 Emini Index, 20/09/2024	(178)	USD	(18.393.630)	(58.740)	(0,01)
S&P/TSX 60 Index, 19/09/2024	(2)	CAD	(384.436)	(175)	-
US 5 Year Note, 30/09/2024	(3)	USD	(320.590)	(54.948)	(0,01)
US 10 Year Note, 19/09/2024	(29)	USD	(3.202.461)	(56.889)	(0,01)
US Long Bond, 19/09/2024	(5)	USD	(597.109)	(41.625)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>				<b>(457.728)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften</b>				<b>(312.704)</b>	<b>(0,07)</b>

### Zinsswaps

Nennbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
19.000.000	DKK	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 2,921%			
			Variabler Zinssatz erhalten CIBOR 6 month	13/02/2034	18.714	-
43.000.000	AUD	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt BBR 6 month			
			Festzinssatz erhalten 4,536%	10/05/2034	55.151	0,01
33.000.000	NZD	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt BBR 3 month			
			Festzinssatz erhalten 4,552%	09/05/2034	60.111	0,01
18.000.000	EUR	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 2,775%			
			Variabler Zinssatz erhalten EURIBOR 6 month	13/05/2034	70.932	0,02
295.000.000	DKK	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 2,936%			
			Variabler Zinssatz erhalten CIBOR 6 month	14/05/2034	118.295	0,03
16.000.000	EUR	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 2,655%			
			Variabler Zinssatz erhalten EURIBOR 6 month	18/03/2034	274.846	0,06
20.000.000	NZD	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt BBR 3 month			
			Festzinssatz erhalten 4,66%	13/02/2034	284.398	0,07
32.000.000	AUD	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt BBR 6 month			
			Festzinssatz erhalten 4,693%	16/10/2033	328.122	0,08
65.000.000	CAD	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt REPO_CORRA 1 day			
			Festzinssatz erhalten 3,654%	10/05/2034	925.649	0,21
<b>Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva</b>					<b>2.136.218</b>	<b>0,49</b>
19.000.000	GBP	Citigroup	Variabler Zinssatz bezahlt SONIA 1 day			
			Festzinssatz erhalten 3,747%	14/03/2034	(262.148)	(0,06)
13.000.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 4,115%			
			Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day	13/05/2034	(224.535)	(0,05)
8.000.000	CHF	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 1,231%			
			Variabler Zinssatz erhalten SARON 1 day	13/05/2034	(195.746)	(0,05)
9.000.000	CHF	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 1,198%			
			Variabler Zinssatz erhalten SARON 1 day	18/03/2034	(183.819)	(0,04)
103.000.000	SEK	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 2,816%			
			Variabler Zinssatz erhalten STIBOR 3 month	04/05/2033	(168.808)	(0,04)
39.000.000	SEK	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 2,707%			
			Variabler Zinssatz erhalten STIBOR 3 month	13/05/2034	(32.841)	(0,01)
12.000.000	USD	Citigroup	Festzinssatz bezahlt 3,892%			
			Variabler Zinssatz erhalten SOFR 1 day	14/06/2034	(2.925)	-
<b>Zinsswaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva</b>					<b>(1.070.822)</b>	<b>(0,25)</b>
<b>Nettomarktwert der Zinsswaps - Aktiva</b>					<b>1.065.396</b>	<b>0,24</b>

## JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

### Gesamtertragswaps

Beschreibung	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Globalrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Erhalten 1M BBR +0,35%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 4 Wertpapieren	AUD	15/05/2025	Bank of America	(720.222)	12.008	-
Erhalten AUD-1M-BBSW-REUTR +0,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 7 Wertpapieren	AUD	20/12/2027	UBS	(585.420)	16.109	-
Erhalten BBSW +10,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 54 Wertpapieren	AUD	01/11/2024	Barclays	(6.422.249)	109.504	0,03
Erhalten 1D CORRA +0,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 3 Wertpapieren	CAD	15/07/2024	Bank of America	(34.322)	522	-
Erhalten SARON +15,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 6 Wertpapieren	CHF	14/03/2025	Barclays	(28.633)	2.683	-
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 36 Wertpapieren						
Bezahlen SARON +12,00%	CHF	14/03/2025	Barclays	4.642.391	47.584	0,01
Erhalten 1D SARON +0,15%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 8 Wertpapieren	CHF	10/07/2024	Bank of America	(4.764.548)	62.485	0,01
Erhalten EUR-1D-ESTR-REUTR +0,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 7 Wertpapieren	EUR	20/12/2027	UBS	(1.604.523)	48.850	0,01
Erhalten EIBOR +12,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 108 Wertpapieren	EUR	14/03/2025	Barclays	(4.172.741)	185.543	0,04
Erhalten 1D ESTER +0,15%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 45 Wertpapieren	EUR	10/07/2024	Bank of America	(16.191.065)	646.835	0,15
Erhalten GBP-1D-SONIA-REUTR +0,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 21 Wertpapieren	GBP	20/12/2027	UBS	(9.690.575)	44.776	0,01
Erhalten SONIA +14,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 18 Wertpapieren	GBP	14/03/2025	Barclays	(1.430.556)	58.750	0,01
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 60 Wertpapieren						
Bezahlen JPTONAT +15,00%	JPY	01/11/2024	Barclays	4.149.886	111.873	0,03
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 186 Wertpapieren						
Bezahlen USONBFR +17,00%	USD	22/04/2025	Barclays	10.274.300	89.044	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Gesamtertragswaps insgesamt</b>					<b>1.436.566</b>	<b>0,33</b>
Erhalten CAD-1D-CORRA-MANUAL +0,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 19 Wertpapieren	CAD	20/12/2027	UBS	(11.843.716)	(189.473)	(0,04)
Erhalten CHF-1D-SARON-REUTR +0,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 3 Wertpapieren	CHF	20/12/2027	UBS	(1.510.578)	(4.177)	-
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 228 Wertpapieren						
Bezahlen EIBOR +15,00%	EUR	14/03/2025	Barclays	16.720.562	(399.881)	(0,09)
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 21 Wertpapieren						
Bezahlen EUR-1D-ESTR-REUTR +0,25%	EUR	20/12/2027	UBS	9.383.110	(13.070)	-
Erhalten 1D SONIA +0,15%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1 Wertpapier	GBP	10/07/2024	Bank of America	(209.284)	(469)	-
Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 114 Wertpapieren						
Bezahlen SONIA +15,00%	GBP	14/03/2025	Barclays	12.877.387	(71.925)	(0,02)
Erhalten 1D TONAR +0,15%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 3 Wertpapieren	JPY	10/07/2024	Bank of America	(429.717)	(17.084)	-
Erhalten JPTONAT +10,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 132 Wertpapieren	JPY	01/11/2024	Barclays	(5.495.863)	(90.357)	(0,02)
Erhalten JPY-1D-SONIA-REUTR +0,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 61 Wertpapieren	JPY	20/12/2027	UBS	(41.057.044)	(1.380.542)	(0,32)
Erhalten 1D USONBFR +0,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 10 Wertpapieren	USD	15/07/2024	Bank of America	(2.738.250)	(66.974)	(0,02)
Erhalten USONBFR +7,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 1212 Wertpapieren	USD	22/04/2025	Barclays	(109.971.593)	(2.004.887)	(0,46)
Erhalten USD-1D-ON-OBFR +0,00%						
Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbs von 33 Wertpapieren	USD	20/12/2027	UBS	(8.961.041)	(120.895)	(0,03)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Gesamtertragswaps insgesamt</b>					<b>(4.359.734)</b>	<b>(1,00)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Gesamtertragswaps</b>					<b>(2.923.168)</b>	<b>(0,67)</b>

**JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund**

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Gesamtertragsswaps (Fortsetzung)

Geografische Verbreitung auf der Grundlage des wirtschaftlichen Risikos des Swap-Portfolios	Globalrisiko USD	Globalrisiko des Korbs in %
Australien	(7.727.891)	4,55
Österreich	355.770	(0,21)
Belgien	(784.413)	0,46
Bermuda	(699.321)	0,41
Kanada	(12.661.463)	7,46
Kaimaninseln	(3.038.173)	1,79
Finnland	(322.332)	0,19
Frankreich	5.971.430	(3,52)
Deutschland	1.201.728	(0,71)
Irland	1.259.371	(0,74)
Insel Man	(332.286)	0,20
Israel	(388.110)	0,23
Italien	(222.596)	0,13
Japan	(42.832.738)	25,22
Jersey	(1.861.394)	1,10
Luxemburg	358.121	(0,21)
Niederlande	(3.263.468)	1,92
Puerto Rico	284.630	(0,17)
Spanien	1.347.362	(0,79)
Schweiz	(2.413.248)	1,42
Großbritannien	718.910	(0,42)
Vereinigte Staaten von Amerika	(104.764.193)	61,69
	<b>(169.814.304)</b>	<b>100,00</b>

1. Gesamtkostenquoten

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Africa Equity Fund (1)</b>								
JPM Africa Equity A (perf) (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	09-Dez-08
JPM Africa Equity A (perf) (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	14-Mai-08
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	21-Dez-10
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	24-Jul-08
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-Dez-13
JPM Africa Equity C (perf) (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	06-Aug-13
JPM Africa Equity C (perf) (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	24-Nov-09
JPM Africa Equity C (perf) (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	26-Sep-12
JPM Africa Equity D (perf) (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	11-Jun-10
JPM Africa Equity D (perf) (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	14-Mai-08
JPM Africa Equity I (perf) (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	14-Mai-08
JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	08-Jun-18
JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	08-Jun-18
JPM Africa Equity T (perf) (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	19-Okt-12
<b>JPMorgan Funds - America Equity Fund</b>								
JPM America Equity A (acc) - AUD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	22-Jul-13
JPM America Equity A (acc) - AUD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	04-Nov-13
JPM America Equity A (acc) - EUR	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,73%	1,75%	1,80%	07-Mai-13
JPM America Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,70%	1,70%	1,80%	15-Mär-07
JPM America Equity A (acc) - HKD	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,76%	1,77%	1,80%	06-Feb-13
JPM America Equity A (acc) - RMB (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	06-Sep-22
JPM America Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,79%	1,80%	21-Jun-22
JPM America Equity A (acc) - USD	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,71%	1,71%	1,80%	01-Apr-05
JPM America Equity A (dist) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,80%	16-Nov-88
JPM America Equity C (acc) - EUR	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%	0,85%	16-Okt-15
JPM America Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,84%	0,84%	0,84%	0,84%	0,83%	0,83%	0,85%	28-Jan-08
JPM America Equity C (acc) - USD	0,84%	0,84%	0,84%	0,84%	0,83%	0,83%	0,85%	26-Aug-04
JPM America Equity C (dist) - GBP	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	02-Feb-21
JPM America Equity C (dist) - USD	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,82%	0,85%	26-Sep-12
JPM America Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	08-Mai-06
JPM America Equity D (acc) - EUR (hedged)	2,48%	2,48%	2,48%	2,48%	2,47%	2,47%	2,55%	15-Mär-07
JPM America Equity D (acc) - USD	2,48%	2,48%	2,48%	2,48%	2,47%	2,47%	2,55%	13-Okt-00
JPM America Equity F (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	-	2,80%	26-Mär-24
JPM America Equity I (acc) - EUR	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,80%	0,79%	0,81%	17-Sep-18
JPM America Equity I (acc) - USD	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,81%	26-Okt-12
JPM America Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	18-Dez-17
JPM America Equity I2 (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,71%	0,71%	0,71%	18-Dez-17
JPM America Equity I2 (dist) - USD	0,69%	0,69%	0,69%	0,69%	0,69%	0,70%	0,71%	18-Dez-17
JPM America Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,14%	0,15%	24-Nov-04
<b>JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund</b>								
JPM ASEAN Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,78%	1,80%	04-Sep-09
JPM ASEAN Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	10-Aug-10
JPM ASEAN Equity A (acc) - USD	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,78%	1,78%	1,80%	04-Sep-09
JPM ASEAN Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-Okt-18
JPM ASEAN Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	23-Feb-11
JPM ASEAN Equity C (acc) - SGD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	29-Sep-15
JPM ASEAN Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	29-Jan-10
JPM ASEAN Equity C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	12-Dez-11
JPM ASEAN Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	14-Dez-18
JPM ASEAN Equity CPF (acc) - SGD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	-	1,75%	19-Dez-22
JPM ASEAN Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	12-Nov-09
JPM ASEAN Equity D (acc) - PLN	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	12-Jan-12
JPM ASEAN Equity D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	12-Nov-09
JPM ASEAN Equity I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	09-Okt-13
JPM ASEAN Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	18-Mai-11
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	25-Jan-19
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	18-Dez-17
JPM ASEAN Equity I2 (dist) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	13-Apr-18
JPM ASEAN Equity T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	02-Jul-12
JPM ASEAN Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	19-Nov-10

(1) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungskosten, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.



1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Asia Growth Fund</b>								
JPM Asia Growth A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	03-Dez-20
JPM Asia Growth A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	10-Dez-20
JPM Asia Growth A (acc) - SGD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	21-Mai-21
JPM Asia Growth A (acc) - USD	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,76%	1,74%	1,80%	09-Nov-05
JPM Asia Growth A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-Okt-07
JPM Asia Growth C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-Apr-18
JPM Asia Growth C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	13-Sep-13
JPM Asia Growth C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	13-Sep-13
JPM Asia Growth CPF (acc) - SGD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	-	1,75%	19-Dez-22
JPM Asia Growth D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	11-Apr-18
JPM Asia Growth D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,53%	2,50%	2,55%	13-Sep-13
JPM Asia Growth I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	10-Aug-20
JPM Asia Growth I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	03-Okt-13
JPM Asia Growth I2 (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	08-Jun-18
JPM Asia Growth X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	21-Jan-08
<b>JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund</b>								
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - EUR	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,75%	1,74%	1,80%	09-Sep-09
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-Dez-14
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-Sep-13
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,78%	1,80%	09-Sep-09
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Sep-13
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - USD	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,75%	1,74%	1,80%	07-Apr-11
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	19-Apr-11
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	13-Sep-13
JPM Asia Pacific Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	13-Sep-13
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	13-Sep-13
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	13-Sep-13
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	09-Jan-17
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	14-Apr-15
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	24-Mai-19
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	11-Mai-21
JPM Asia Pacific Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	02-Dez-10
<b>JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund (2)</b>								
JPM Brazil Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Mär-11
JPM Brazil Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	09-Aug-10
JPM Brazil Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-Okt-07
JPM Brazil Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	24-Nov-09
JPM Brazil Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	19-Mär-08
JPM Brazil Equity D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	13-Jul-10
JPM Brazil Equity D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	18-Okt-07
JPM Brazil Equity I (acc) - EUR*	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	1,01%	0,91%	18-Jun-10
JPM Brazil Equity T (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	21-Feb-11
JPM Brazil Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	17-Jan-17

(2) Dieser Teilfonds wurde am 22. März 2024 mit dem JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund zusammengelegt.

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

## 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - China Fund</b>								
JPM China A (acc) - EUR	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,74%	1,80%	1,80%	27-Sep-21
JPM China A (acc) - RMB	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	16-Feb-21
JPM China A (acc) - SGD	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,77%	1,76%	1,80%	14-Dez-09
JPM China A (acc) - USD	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,70%	1,69%	1,80%	31-Mär-05
JPM China A (dist) - HKD	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,76%	1,75%	1,80%	20-Sep-10
JPM China A (dist) - USD	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,71%	1,71%	1,80%	04-Jul-94
JPM China C (acc) - RMB	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	16-Feb-21
JPM China C (acc) - USD	0,94%	0,94%	0,94%	0,94%	0,94%	0,93%	0,95%	01-Feb-05
JPM China C (dist) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	30-Nov-21
JPM China C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	26-Sep-12
JPM China CPF (acc) - SGD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	-	1,75%	19-Dez-22
JPM China D (acc) - EUR	2,72%	2,72%	2,72%	2,72%	2,70%	2,69%	2,80%	13-Jul-10
JPM China D (acc) - USD	2,73%	2,73%	2,73%	2,73%	2,71%	2,70%	2,80%	13-Okt-00
JPM China F (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,78%	2,77%	2,80%	27-Nov-18
JPM China I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	26-Jul-21
JPM China I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,90%	0,91%	26-Feb-07
JPM China I (dist) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	09-Okt-13
JPM China I2 (acc) - USD <sup>^</sup>	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	-	0,76%	08-Jun-18
JPM China T (acc) - EUR	2,71%	2,71%	2,71%	2,71%	2,69%	2,68%	2,80%	21-Feb-11
JPM China X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	18-Mai-07
<b>JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund</b>								
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - EUR	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,69%	1,80%	11-Sep-15
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-Sep-15
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - RMB	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,72%	1,72%	1,80%	11-Sep-15
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SEK	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	22-Nov-22
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SGD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,80%	18-Aug-17
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - USD	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,70%	1,69%	1,80%	11-Sep-15
JPM China A-Share Opportunities A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	29-Mär-21
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR	0,94%	0,94%	0,94%	0,94%	0,94%	0,94%	0,95%	11-Sep-15
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	12-Dez-19
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - HKD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-Sep-15
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - RMB	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-Sep-15
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - USD	0,94%	0,94%	0,94%	0,94%	0,94%	0,93%	0,95%	11-Sep-15
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	10-Okt-19
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-Sep-15
JPM China A-Share Opportunities D (acc) - EUR	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	2,44%	2,55%	31-Okt-17
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	29-Jan-21
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - GBP*	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	03-Dez-21
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - SGD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	30-Jul-21
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,90%	0,90%	0,91%	10-Okt-19
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,90%	0,91%	27-Nov-20
JPM China A-Share Opportunities I (dist) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	28-Sep-18
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	10-Okt-19
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	12-Dez-19
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	10-Okt-19
JPM China A-Share Opportunities I2 (dist) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	21-Sep-20
JPM China A-Share Opportunities T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	12-Jun-20
JPM China A-Share Opportunities X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-Dez-20
JPM China A-Share Opportunities X (dist) - GBP*	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	18-Jun-21
JPM China A-Share Opportunities X (dist) - USD*	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	06-Mai-21

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

<sup>^</sup> Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

## 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>a</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>a</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>a</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>a</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund</b>								
JPM Climate Change Solutions A (acc) - CHF (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions A (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions A (dist) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions A (dist) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions C (acc) - CHF (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions C (acc) - GBP	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,70%	0,71%	0,75%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions C (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions C (dist) - GBP	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,70%	0,71%	0,75%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	24-Feb-22
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR (hedged)	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions D (acc) - USD	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR (hedged)	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions I (acc) - JPY	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	22-Apr-22
JPM Climate Change Solutions I (acc) - USD	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR (hedged)	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,53%	0,56%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR (hedged)	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,42%	0,52%	0,56%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - USD	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,46%	0,48%	0,56%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - SEK	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	-	0,44%	30-Aug-22
JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - USD*	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	10-Jan-22
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR	2,28%	2,28%	2,28%	2,28%	2,27%	2,30%	2,30%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR (hedged)	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions X (acc) - EUR	-	-	-	-	-	-	0,15%	14-Dez-21
JPM Climate Change Solutions X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	0,15%	14-Dez-21
<b>JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (3)</b>								
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - EUR	1,80%	0,13%	1,80%	0,13%	1,80%	1,80%	1,80%	31-Mär-05
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD	1,80%	0,13%	1,80%	0,13%	1,80%	1,80%	1,80%	10-Jun-11
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - EUR	1,80%	0,13%	1,80%	0,13%	1,80%	1,80%	1,80%	04-Jul-94
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD	1,80%	0,13%	1,80%	0,13%	1,80%	1,80%	1,80%	12-Okt-18
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - EUR	1,05%	0,03%	1,05%	0,03%	1,05%	1,05%	1,05%	25-Feb-05
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - USD	1,05%	0,03%	1,05%	0,03%	1,05%	1,05%	1,05%	18-Sep-15
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR	1,05%	0,03%	1,05%	0,03%	1,05%	1,05%	1,05%	16-Mär-15
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - USD	1,04%	-	1,04%	-	1,05%	1,05%	1,05%	14-Dez-18
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - EUR	2,80%	0,13%	2,80%	0,13%	2,80%	2,80%	2,80%	13-Okt-00
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - USD	2,80%	0,13%	2,80%	0,13%	2,80%	2,80%	2,80%	07-Dez-18
JPM Emerging Europe Equity I (acc) - EUR	1,01%	-	1,01%	-	1,01%	1,01%	1,01%	26-Jun-06
JPM Emerging Europe Equity I2 (dist) - USD	-	-	-	-	-	0,72%	0,76%	11-Okt-21
JPM Emerging Europe Equity X (acc) - EUR	0,15%	-	0,15%	-	0,15%	0,15%	0,15%	09-Nov-04
<b>JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (4)</b>								
JPM Emerging Europe Equity II A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	17-Feb-23
JPM Emerging Europe Equity II A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	17-Feb-23
JPM Emerging Europe Equity II A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	17-Feb-23
JPM Emerging Europe Equity II A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	17-Feb-23
JPM Emerging Europe Equity II C (acc) - EUR	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	-	1,05%	17-Feb-23
JPM Emerging Europe Equity II C (acc) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	-	1,05%	17-Feb-23
JPM Emerging Europe Equity II C (dist) - EUR	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	-	1,05%	17-Feb-23
JPM Emerging Europe Equity II C (dist) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	-	1,05%	17-Feb-23
JPM Emerging Europe Equity II D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	2,80%	17-Feb-23
JPM Emerging Europe Equity II D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	2,80%	17-Feb-23
JPM Emerging Europe Equity II I (acc) - EUR	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	-	1,01%	17-Feb-23
JPM Emerging Europe Equity II I2 (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	0,76%	17-Feb-23
JPM Emerging Europe Equity II X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	0,15%	17-Feb-23

(3) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage von indikativen NIW zum 30. Juni 2024.

(4) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungsverbindlichkeiten, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

## 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund</b>								
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus A (acc) - EUR	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	15-Dez-20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - EUR	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	15-Dez-20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - GBP	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	15-Dez-20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus D (acc) - EUR	2,35%	2,35%	2,35%	2,35%	2,35%	2,35%	2,35%	15-Dez-20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - EUR	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,71%	0,81%	0,81%	15-Dez-20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - USD	0,77%	0,77%	0,77%	0,77%	0,81%	0,73%	0,81%	15-Dez-20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	0,15%	0,15%	15-Dez-20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus X (acc) - USD*	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	15-Dez-20
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund</b>								
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	29-Aug-14
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-Dez-12
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-Dez-12
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	26-Jun-14
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	03-Jun-13
JPM Emerging Markets Dividend A (div) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-Dez-12
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - AUD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	23-Apr-13
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - GBP (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-Dez-14
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	15-Jan-14
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-Mär-13
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-Mär-13
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-Feb-13
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	13-Mär-13
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	28-Jan-13
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	02-Okt-13
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	15-Okt-21
JPM Emerging Markets Dividend C (div) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	22-Sep-14
JPM Emerging Markets Dividend D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	11-Dez-12
JPM Emerging Markets Dividend D (div) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	11-Dez-12
JPM Emerging Markets Dividend D (mth) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	24-Feb-17
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	0,91%	21-Mär-16
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	11-Feb-22
JPM Emerging Markets Dividend I2 (div) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	08-Feb-22
JPM Emerging Markets Dividend T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	11-Dez-12
JPM Emerging Markets Dividend T (div) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	11-Dez-12
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-Mär-13
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	14-Dez-12
JPM Emerging Markets Dividend X (dist) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-Jan-14

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungskosten, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

## 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund</b>								
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,68%	1,80%	20-Sep-05
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,78%	1,80%	10-Aug-11
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	14-Dez-09
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,68%	1,80%	31-Mär-05
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Okt-00
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,68%	1,80%	13-Apr-94
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	24-Jan-13
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	14-Jun-13
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,03%	0,95%	01-Feb-05
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	-	0,95%	15-Aug-22
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	26-Sep-12
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	24-Feb-11
JPM Emerging Markets Equity C2 (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,90%	0,90%	0,80%	22-Okt-20
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,49%	2,48%	2,55%	08-Mai-06
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	15-Apr-13
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - USD	2,51%	2,51%	2,51%	2,51%	2,50%	2,49%	2,55%	13-Okt-00
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,99%	0,91%	28-Apr-09
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	1,01%	0,91%	02-Jul-12
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - SGD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	1,01%	0,91%	16-Okt-13
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,99%	0,91%	27-Jun-06
JPM Emerging Markets Equity I (dist) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	1,00%	0,91%	30-Mai-06
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,86%	0,85%	0,76%	08-Jun-18
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,86%	0,84%	0,76%	17-Mai-18
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,86%	0,86%	0,76%	03-Feb-20
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,86%	0,86%	0,76%	08-Jun-18
JPM Emerging Markets Equity T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,52%	2,52%	2,55%	22-Okt-13
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-Feb-11
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-Nov-04
JPM Emerging Markets Equity X (dist) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,14%	0,15%	19-Dez-05
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund</b>								
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	04-Jan-13
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - EUR	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,76%	1,72%	1,80%	25-Apr-12
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	04-Jan-13
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	29-Jan-13
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - USD	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,74%	1,71%	1,80%	31-Jul-90
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,77%	1,80%	07-Jun-12
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	05-Dez-12
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	25-Mär-13
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	31-Mär-15
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	05-Jun-14
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - PLN	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	12-Jan-12
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	03-Mär-97
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	28-Aug-13
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	05-Mär-13
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	19-Apr-13
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - EUR	2,54%	2,54%	2,54%	2,54%	2,53%	2,52%	2,55%	07-Jun-13
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - PLN	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	12-Jan-12
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	09-Jul-12
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	1,01%	0,91%	06-Jul-12
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - SGD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	1,01%	0,91%	02-Okt-14
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	1,00%	0,91%	26-Feb-10
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,86%	0,86%	0,76%	18-Dez-17
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,86%	0,86%	0,76%	18-Dez-17
JPM Emerging Markets Opportunities T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	19-Okt-12
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-Mär-13
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - GBP	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	30-Nov-12
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	06-Apr-98
JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - GBP	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	29-Jun-16

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungskosten, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.



1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>a</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>a</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>a</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>a</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund</b>								
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - EUR	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,76%	1,75%	1,80%	15-Nov-07
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - USD	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,76%	1,75%	1,80%	15-Nov-07
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	15-Nov-07
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	16-Feb-17
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	06-Jul-11
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	07-Dez-07
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	09-Okt-14
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	11-Jun-10
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	15-Nov-07
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	1,01%	0,91%	09-Mär-11
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (dist) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	1,01%	0,91%	16-Feb-18
JPM Emerging Markets Small Cap T (perf) (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	04-Jul-12
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-Mär-13
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - JPY	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	12-Jun-17
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	21-Feb-20
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (5)</b>								
JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	31-Jul-23
JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	31-Jul-23
JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	31-Jul-23
JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	31-Jul-23
JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	-	0,95%	31-Jul-23
JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	-	0,95%	31-Jul-23
JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	-	0,95%	31-Jul-23
JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	-	0,95%	31-Jul-23
JPM Emerging Markets Social Advancement I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	-	0,91%	31-Jul-23
JPM Emerging Markets Social Advancement I (dist) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	-	0,91%	31-Jul-23
JPM Emerging Markets Social Advancement S2 (acc) - EUR	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	-	-	0,54%	31-Jul-23
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund</b>								
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - EUR	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	01-Mär-21
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	13-Nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	13-Nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	13-Nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	13-Nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	20-Dez-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	1,01%	0,91%	13-Nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	-	0,91%	26-Mai-23
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (dist) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	1,01%	0,91%	13-Nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,86%	0,86%	0,76%	12-Jun-20
JPM Emerging Markets Sustainable Equity T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	26-Jul-21
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-Nov-21
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	18-Dez-19
<b>JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund (6)</b>								
JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	10-Dez-08
JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-Mär-05
JPM Emerging Middle East Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-Mai-98
JPM Emerging Middle East Equity C (acc) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	21-Jan-08
JPM Emerging Middle East Equity C (dist) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	30-Jul-13
JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	13-Jul-10
JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	13-Okt-00
JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - EUR	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	25-Aug-21
JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - USD	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	08-Dez-10

(5) Dieser Teilfonds wurde am 1. August 2023 aufgelegt.

(6) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.



## 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund</b>								
JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,92%	1,92%	1,80%	1,80%	1,80%	20-Sep-11
JPM Euroland Dynamic A (perf) (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,85%	1,85%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Mai-15
JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - EUR	0,95%	0,95%	1,16%	1,16%	0,95%	0,95%	0,95%	09-Dez-13
JPM Euroland Dynamic C (perf) (dist) - EUR	0,95%	0,95%	1,17%	1,17%	0,95%	0,95%	0,95%	22-Okt-13
JPM Euroland Dynamic D (perf) (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	20-Sep-11
JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR	0,91%	0,91%	1,14%	1,14%	0,91%	0,91%	0,91%	08-Okt-13
JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,98%	0,98%	0,76%	0,76%	0,76%	08-Jun-18
<b>JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund</b>								
JPM Euroland Equity A (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-Dez-13
JPM Euroland Equity A (acc) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,71%	1,80%	31-Mär-05
JPM Euroland Equity A (acc) - USD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-Dez-13
JPM Euroland Equity A (dist) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,72%	1,80%	30-Nov-88
JPM Euroland Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,78%	1,80%	01-Jun-01
JPM Euroland Equity C (acc) - CHF (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	06-Mai-15
JPM Euroland Equity C (acc) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	09-Sep-04
JPM Euroland Equity C (acc) - USD (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	13-Aug-14
JPM Euroland Equity C (dist) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	15-Feb-13
JPM Euroland Equity C (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	16-Mär-15
JPM Euroland Equity D (acc) - EUR	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,49%	2,48%	2,55%	13-Okt-00
JPM Euroland Equity I (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	28-Jun-06
JPM Euroland Equity I2 (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	08-Jun-18
JPM Euroland Equity T (acc) - EUR	2,52%	2,52%	2,52%	2,52%	2,51%	2,51%	2,55%	09-Feb-18
<b>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund</b>								
JPM Europe Dynamic A (acc) - AUD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	22-Nov-13
JPM Europe Dynamic A (acc) - EUR	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,75%	1,72%	1,80%	31-Mär-05
JPM Europe Dynamic A (acc) - HKD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	22-Nov-13
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	11-Aug-23
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-Mai-14
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,78%	1,80%	23-Okt-13
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD (hedged)	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,77%	1,77%	1,80%	22-Nov-13
JPM Europe Dynamic A (dist) - EUR	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,78%	1,77%	1,80%	08-Dez-00
JPM Europe Dynamic A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	08-Dez-00
JPM Europe Dynamic C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,00%	1,00%	0,95%	26-Aug-04
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,00%	1,00%	0,95%	03-Dez-13
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,00%	1,00%	0,95%	15-Apr-14
JPM Europe Dynamic C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,00%	1,00%	0,95%	16-Mär-15
JPM Europe Dynamic C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,00%	1,00%	0,95%	01-Okt-13
JPM Europe Dynamic D (acc) - EUR	2,54%	2,54%	2,54%	2,54%	2,52%	2,50%	2,55%	08-Dez-00
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,54%	2,52%	2,55%	01-Okt-04
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	14-Mai-14
JPM Europe Dynamic I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,96%	0,96%	0,91%	12-Jul-06
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,81%	-	0,91%	14-Jan-14
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,96%	0,96%	0,91%	28-Nov-14
JPM Europe Dynamic T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	16-Feb-11
JPM Europe Dynamic X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	25-Okt-04
JPM Europe Dynamic X (acc) - USD (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	03-Mär-17
<b>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund</b>								
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (acc) - EUR	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,72%	1,72%	1,80%	27-Jan-05
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,75%	1,80%	12-Jan-06
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	24-Okt-13
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	18-Okt-13
JPM Europe Dynamic Small Cap D (perf) (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,77%	2,80%	05-Dez-05
JPM Europe Dynamic Small Cap I (perf) (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	01-Dez-14
JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	18-Dez-17
JPM Europe Dynamic Small Cap X (perf) (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	17-Jan-06

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrunggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund</b>								
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,71%	1,71%	1,80%	31-Mär-05
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - USD (hedged)	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,76%	1,76%	1,80%	03-Mär-14
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,72%	1,80%	08-Nov-99
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Okt-00
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	20-Jun-08
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - USD (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	28-Dez-17
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	24-Jul-13
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - GBP	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	24-Jun-15
JPM Europe Dynamic Technologies D (acc) - EUR	2,74%	2,74%	2,74%	2,74%	2,73%	2,73%	2,80%	13-Okt-00
JPM Europe Dynamic Technologies F (acc) - USD (hedged)	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	-	2,80%	07-Mär-24
JPM Europe Dynamic Technologies I (acc) - EUR	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	02-Jan-18
JPM Europe Dynamic Technologies I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	25-Jan-19
JPM Europe Dynamic Technologies X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-Aug-07
<b>JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund</b>								
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	3,41%	3,41%	1,80%	1,80%	1,80%	08-Jul-14
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR	1,75%	1,75%	3,65%	3,65%	1,76%	1,80%	1,80%	19-Dez-13
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)	1,80%	1,80%	3,44%	3,44%	1,80%	1,80%	1,80%	19-Dez-13
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD	1,80%	1,80%	3,61%	3,61%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Apr-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)	1,80%	1,80%	3,36%	3,36%	1,80%	1,80%	1,80%	23-Sep-14
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR	1,80%	1,80%	3,38%	3,38%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Apr-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP	1,80%	1,80%	3,46%	3,46%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Apr-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged)	1,80%	1,80%	3,59%	3,59%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Apr-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR	0,95%	0,95%	2,70%	2,70%	0,95%	0,95%	0,95%	12-Aug-14
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,95%	0,95%	2,77%	2,77%	0,95%	0,95%	0,95%	19-Dez-13
JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR	2,52%	2,52%	4,12%	4,12%	2,52%	2,55%	2,55%	28-Apr-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR	0,91%	0,91%	1,74%	1,74%	0,91%	0,91%	0,91%	02-Sep-14
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR	0,76%	0,76%	3,25%	3,25%	0,76%	0,76%	0,76%	08-Jun-18
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - EUR <sup>^</sup>	0,15%	0,15%	1,52%	1,52%	-	-	0,15%	12-Feb-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - JPY (hedged)	0,15%	0,15%	2,10%	2,10%	-	-	0,15%	22-Aug-23
<b>JPMorgan Funds - Europe Equity Fund</b>								
JPM Europe Equity A (acc) - AUD (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	11-Okt-17
JPM Europe Equity A (acc) - EUR	1,24%	1,24%	1,24%	1,24%	1,23%	1,22%	1,30%	31-Mär-05
JPM Europe Equity A (acc) - USD	1,26%	1,26%	1,26%	1,26%	1,25%	1,19%	1,30%	13-Okt-00
JPM Europe Equity A (acc) - USD (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,18%	1,27%	1,30%	11-Apr-14
JPM Europe Equity A (dist) - EUR	1,22%	1,22%	1,22%	1,22%	1,22%	1,22%	1,30%	01-Dez-88
JPM Europe Equity A (dist) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	01-Jun-01
JPM Europe Equity C (acc) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	26-Aug-04
JPM Europe Equity C (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	03-Dez-13
JPM Europe Equity C (acc) - USD (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	11-Apr-14
JPM Europe Equity C (dist) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	24-Jul-13
JPM Europe Equity C (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	15-Mär-13
JPM Europe Equity D (acc) - EUR	2,01%	2,01%	2,01%	2,01%	2,01%	1,99%	2,05%	13-Okt-00
JPM Europe Equity D (acc) - USD	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	27-Jun-06
JPM Europe Equity D (acc) - USD (hedged)	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	16-Mai-14
JPM Europe Equity I (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	28-Jun-06
JPM Europe Equity I2 (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	-	0,56%	27-Mär-23
JPM Europe Equity X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	14-Sep-04

<sup>^</sup> Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

## 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund</b>								
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	1,70%	1,70%	1,93%	1,93%	1,69%	1,69%	1,80%	25-Jun-07
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,93%	1,93%	1,78%	1,79%	1,80%	20-Dez-07
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD (hedged)	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,72%	1,72%	1,80%	09-Jan-14
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR	1,74%	1,74%	1,93%	1,93%	1,73%	1,72%	1,80%	20-Jul-07
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,97%	1,97%	1,80%	1,80%	1,80%	20-Jul-07
JPM Europe Equity Plus C (acc) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	25-Nov-16
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	0,99%	0,99%	1,69%	1,69%	0,99%	0,99%	1,00%	08-Jun-11
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD	1,00%	1,00%	1,58%	1,58%	1,00%	1,00%	1,00%	15-Nov-13
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	1,00%	1,00%	1,47%	1,47%	1,00%	1,00%	1,00%	26-Mär-14
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,63%	1,63%	1,00%	1,00%	1,00%	03-Okt-14
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP	1,00%	1,00%	1,75%	1,75%	1,00%	1,00%	1,00%	06-Feb-15
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - EUR	2,72%	2,72%	2,72%	2,72%	2,70%	2,70%	2,80%	25-Jun-07
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	20-Dez-07
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD (hedged)	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	14-Mai-14
JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR	0,96%	0,96%	1,68%	1,68%	0,96%	0,95%	0,96%	08-Okt-13
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR	0,81%	0,81%	1,54%	1,54%	0,80%	0,81%	0,81%	26-Aug-19
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (dist) - EUR	0,68%	0,68%	1,10%	1,10%	-	-	0,81%	06-Feb-24
JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,32%	0,32%	0,15%	0,15%	0,15%	09-Aug-07
<b>JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund</b>								
JPM Europe Small Cap A (acc) - EUR	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,75%	1,74%	1,80%	31-Mär-05
JPM Europe Small Cap A (acc) - SEK	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	22-Dez-17
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	29-Okt-13
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	14-Okt-15
JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,74%	1,72%	1,80%	18-Apr-94
JPM Europe Small Cap A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Okt-00
JPM Europe Small Cap C (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	26-Aug-04
JPM Europe Small Cap C (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	24-Jul-13
JPM Europe Small Cap D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,78%	2,76%	2,80%	13-Okt-00
JPM Europe Small Cap I (acc) - EUR	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	27-Jun-06
JPM Europe Small Cap I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	08-Jun-18
JPM Europe Small Cap X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	24-Nov-04
<b>JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund</b>								
JPM Europe Strategic Growth A (acc) - EUR	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,73%	1,72%	1,80%	31-Mär-05
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,72%	1,71%	1,80%	14-Feb-00
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Okt-00
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	01-Mär-05
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - USD (hedged)*	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	09-Aug-21
JPM Europe Strategic Growth C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	20-Aug-13
JPM Europe Strategic Growth D (acc) - EUR	2,49%	2,49%	2,49%	2,49%	2,48%	2,48%	2,55%	13-Okt-00
JPM Europe Strategic Growth I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	29-Jun-06
JPM Europe Strategic Growth I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	29-Mai-18
JPM Europe Strategic Growth X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-Nov-04
<b>JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund</b>								
JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,70%	1,70%	1,80%	31-Mär-05
JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,69%	1,69%	1,80%	14-Feb-00
JPM Europe Strategic Value A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Okt-00
JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,94%	0,93%	0,95%	01-Sep-04
JPM Europe Strategic Value C (acc) - USD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	18-Mai-17
JPM Europe Strategic Value C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	08-Aug-13
JPM Europe Strategic Value C (dist) - GBP*	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	14-Sep-15
JPM Europe Strategic Value D (acc) - EUR	2,51%	2,51%	2,51%	2,51%	2,49%	2,49%	2,55%	13-Okt-00
JPM Europe Strategic Value I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,90%	0,89%	0,91%	27-Jun-06
JPM Europe Strategic Value I (dist) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	13-Jun-06
JPM Europe Strategic Value I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,75%	0,74%	0,76%	08-Jun-18
JPM Europe Strategic Value I2 (dist) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	03-Feb-22
JPM Europe Strategic Value X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-Nov-04

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund</b>								
JPM Europe Sustainable Equity A (acc) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,76%	1,77%	1,80%	15-Dez-16
JPM Europe Sustainable Equity C (acc) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	15-Dez-16
JPM Europe Sustainable Equity C (dist) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	28-Apr-21
JPM Europe Sustainable Equity D (acc) - EUR	2,52%	2,52%	2,52%	2,52%	2,53%	2,55%	2,55%	12-Jul-17
JPM Europe Sustainable Equity I (acc) - EUR	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	15-Dez-16
JPM Europe Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	02-Jan-20
JPM Europe Sustainable Equity S2 (acc) - EUR*	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	20-Okt-17
JPM Europe Sustainable Equity T (acc) - EUR	2,54%	2,54%	2,54%	2,54%	2,55%	2,55%	2,55%	26-Jul-21
JPM Europe Sustainable Equity X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	18-Okt-17
<b>JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund</b>								
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - EUR	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,74%	1,75%	1,80%	06-Dez-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - SEK	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	06-Jan-20
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	06-Dez-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (dist) - GBP	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	06-Jul-21
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	20-Dez-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I (acc) - EUR	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	06-Dez-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	06-Dez-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - EUR	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	06-Dez-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - SEK	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	06-Jan-20
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity T (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	26-Jul-21
<b>JPMorgan Funds - Global Focus Fund</b>								
JPM Global Focus A (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-Aug-10
JPM Global Focus A (acc) - EUR	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,69%	1,69%	1,80%	31-Mär-05
JPM Global Focus A (acc) - EUR (hedged)	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,72%	1,72%	1,80%	11-Jul-07
JPM Global Focus A (dist) - EUR	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,70%	1,70%	1,80%	23-Mai-03
JPM Global Focus A (dist) - USD	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,80%	04-Dez-06
JPM Global Focus C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,00%	0,99%	0,95%	20-Jan-06
JPM Global Focus C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,00%	1,00%	0,95%	17-Mär-09
JPM Global Focus C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,00%	1,00%	0,95%	20-Apr-10
JPM Global Focus C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,99%	0,99%	0,95%	13-Aug-13
JPM Global Focus C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,00%	1,00%	0,95%	06-Aug-13
JPM Global Focus D (acc) - EUR	2,72%	2,72%	2,72%	2,72%	2,70%	2,71%	2,80%	23-Mai-03
JPM Global Focus D (acc) - EUR (hedged)	2,74%	2,74%	2,74%	2,74%	2,74%	2,74%	2,80%	11-Jul-07
JPM Global Focus I (acc) - CHF (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,96%	-	0,91%	05-Okt-22
JPM Global Focus I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,96%	0,96%	0,91%	07-Sep-10
JPM Global Focus I (acc) - EUR (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,96%	0,96%	0,91%	28-Jul-10
JPM Global Focus I (acc) - USD <sup>^</sup>	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	-	0,91%	27-Jun-11
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,74%	0,75%	0,76%	08-Jun-18
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	05-Mär-19
JPM Global Focus I2 (acc) - USD	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,75%	0,76%	05-Mär-19
JPM Global Focus I2 (dist) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	-	0,76%	22-Jan-24
JPM Global Focus I2 (dist) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	-	0,76%	26-Mär-24
JPM Global Focus T (acc) - EUR	2,71%	2,71%	2,71%	2,71%	2,71%	2,73%	2,80%	16-Feb-11
JPM Global Focus X (acc) - EUR	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,15%	0,15%	24-Nov-04
JPM Global Focus X (acc) - USD <sup>^</sup>	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	-	0,15%	30-Sep-14

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

<sup>^</sup> Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

## 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Global Growth Fund</b>								
JPM Global Growth A (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	27-Mär-15
JPM Global Growth A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,77%	1,80%	14-Jun-11
JPM Global Growth A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	17-Jul-08
JPM Global Growth A (acc) - USD	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,77%	1,76%	1,80%	31-Mär-05
JPM Global Growth A (dist) - EUR (hedged)	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,75%	1,80%	17-Jul-08
JPM Global Growth A (dist) - USD	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,78%	1,78%	1,80%	16-Nov-88
JPM Global Growth C (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	27-Mär-15
JPM Global Growth C (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	17-Jul-08
JPM Global Growth C (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	13-Sep-04
JPM Global Growth D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	27-Mär-15
JPM Global Growth D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	17-Jul-08
JPM Global Growth D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	13-Okt-00
JPM Global Growth F (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	23-Dez-21
JPM Global Growth I (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	0,76%	29-Jun-23
JPM Global Growth I (acc) - JPY*	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	30-Jun-14
JPM Global Growth I (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	11-Jun-15
JPM Global Growth T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	27-Mär-15
JPM Global Growth X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	25-Jun-09
JPM Global Growth X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	21-Mär-06
<b>JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund</b>								
JPM Global Healthcare A (acc) - AUD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-Nov-21
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,70%	1,69%	1,80%	01-Feb-13
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR (hedged)	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,77%	1,76%	1,80%	09-Okt-18
JPM Global Healthcare A (acc) - SGD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-Nov-21
JPM Global Healthcare A (acc) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,80%	02-Okt-09
JPM Global Healthcare A (dist) - EUR	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,69%	1,70%	1,80%	26-Jun-15
JPM Global Healthcare A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,80%	16-Okt-09
JPM Global Healthcare A (dist) - USD	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,68%	1,69%	1,80%	02-Okt-09
JPM Global Healthcare C (acc) - EUR	0,99%	0,99%	0,99%	0,99%	0,99%	0,99%	1,00%	26-Mär-14
JPM Global Healthcare C (acc) - USD	0,98%	0,98%	0,98%	0,98%	1,00%	1,00%	1,00%	02-Okt-09
JPM Global Healthcare C (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	22-Dez-17
JPM Global Healthcare C (dist) - GBP	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	16-Mär-15
JPM Global Healthcare C (dist) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	08-Jul-13
JPM Global Healthcare D (acc) - EUR	2,71%	2,71%	2,71%	2,71%	2,70%	2,70%	2,80%	06-Feb-14
JPM Global Healthcare D (acc) - PLN (hedged)	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	06-Okt-14
JPM Global Healthcare D (acc) - USD	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,69%	2,69%	2,80%	02-Okt-09
JPM Global Healthcare F (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	23-Dez-21
JPM Global Healthcare I (acc) - EUR	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	09-Okt-19
JPM Global Healthcare I (acc) - USD	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	18-Okt-13
JPM Global Healthcare I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	0,76%	20-Apr-23
JPM Global Healthcare I2 (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,74%	0,74%	0,76%	08-Jun-18
JPM Global Healthcare T (acc) - EUR	2,69%	2,69%	2,69%	2,69%	2,68%	2,68%	2,80%	19-Okt-12
JPM Global Healthcare X (acc) - JPY	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,15%	26-Jul-13
<b>JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund</b>								
JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,70%	1,74%	1,80%	21-Dez-04
JPM Global Natural Resources A (acc) - GBP	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,78%	1,80%	18-Jun-13
JPM Global Natural Resources A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	14-Dez-09
JPM Global Natural Resources A (acc) - USD	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,73%	1,76%	1,80%	12-Sep-06
JPM Global Natural Resources A (dist) - EUR	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,73%	1,74%	1,80%	14-Mär-05
JPM Global Natural Resources C (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	14-Mär-05
JPM Global Natural Resources C (acc) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,99%	0,99%	1,00%	05-Apr-07
JPM Global Natural Resources C (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	13-Aug-13
JPM Global Natural Resources D (acc) - EUR	2,74%	2,74%	2,74%	2,74%	2,71%	2,75%	2,80%	05-Dez-05
JPM Global Natural Resources D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	08-Jun-07
JPM Global Natural Resources F (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	27-Nov-18
JPM Global Natural Resources I (acc) - EUR	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	29-Feb-12
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - EUR*	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	0,76%	20-Apr-23
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,75%	0,76%	0,76%	08-Jun-18
JPM Global Natural Resources X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	19-Apr-05

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungsverbindlichkeiten, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.



1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) (7)</b>								
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-Jul-08
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	01-Sep-06
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-Jul-08
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-Jul-13
JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	16-Mai-11
JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	20-Feb-08
JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	31-Jul-08
JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	01-Sep-06
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - EUR*	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	22-Mär-19
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - USD*	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	04-Okt-13
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (dist) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	08-Sep-17
JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	31-Jul-08
JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	06-Nov-06
<b>JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund</b>								
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - CHF (hedged)	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	-	0,53%	22-Jul-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	-	0,53%	22-Jul-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR (hedged)	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	-	0,53%	22-Jul-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - HKD	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	-	0,53%	22-Jul-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - SGD	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	-	0,53%	22-Jul-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - USD	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,38%	0,53%	17-Jun-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - EUR	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	-	0,53%	22-Jul-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - GBP	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	21-Jun-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - USD	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,38%	0,53%	21-Jun-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	02-Feb-12
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	15-Apr-13
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	15-Apr-13
JPM Global Research Enhanced Index Equity CPF (acc) - SGD	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	-	-	0,53%	10-Apr-24
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - EUR	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	-	0,34%	22-Jul-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - GBP	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,32%	0,34%	14-Jun-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - USD	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	16-Okt-15
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	27-Jun-12
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	17-Okt-13
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	04-Okt-13
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - EUR	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	-	0,30%	19-Apr-17
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - GBP (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	08-Jan-15
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	15-Jun-10
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	23-Sep-19
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	30-Apr-15
<b>JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund</b>								
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	25-Feb-22
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - USD	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,75%	1,76%	1,80%	31-Mär-05
JPM Global Sustainable Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	02-Jun-00
JPM Global Sustainable Equity C (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	29-Sep-15
JPM Global Sustainable Equity C (dist) - EUR (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	01-Jun-16
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	25-Feb-22
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - USD	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,76%	2,80%	13-Okt-00
JPM Global Sustainable Equity I (acc) - EUR	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	25-Aug-21
JPM Global Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	25-Feb-22
JPM Global Sustainable Equity T (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	25-Feb-22
JPM Global Sustainable Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	11-Jul-12

(7) Dieser Teilfonds wurde am 1. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund zusammengelegt.

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.



## 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Global Value Fund</b>								
JPM Global Value A (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	01-Sep-21
JPM Global Value A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	03-Jun-21
JPM Global Value A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	25-Jun-21
JPM Global Value A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	03-Jun-21
JPM Global Value A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	06-Jul-21
JPM Global Value C (acc) - CHF (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	01-Sep-21
JPM Global Value C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	03-Jun-21
JPM Global Value C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-Jun-21
JPM Global Value C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	03-Jun-21
JPM Global Value C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	03-Jun-21
JPM Global Value D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	25-Jun-21
JPM Global Value D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	03-Jun-21
JPM Global Value I (acc) - EUR	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,91%	0,91%	0,91%	03-Jun-21
JPM Global Value I (acc) - EUR (hedged)	0,88%	0,88%	0,88%	0,88%	0,91%	0,91%	0,91%	25-Jun-21
JPM Global Value I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,84%	0,86%	0,91%	03-Jun-21
JPM Global Value I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,74%	0,76%	0,76%	03-Jun-21
JPM Global Value I2 (acc) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,69%	0,69%	0,76%	25-Jun-21
JPM Global Value I2 (acc) - USD	0,73%	0,73%	0,73%	0,73%	0,75%	0,74%	0,76%	03-Jun-21
JPM Global Value X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,11%	0,13%	0,15%	03-Jun-21
JPM Global Value X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,14%	0,15%	03-Jun-21
<b>JPMorgan Funds - Greater China Fund</b>								
JPM Greater China A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	14-Dez-09
JPM Greater China A (acc) - USD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,74%	1,72%	1,80%	31-Mär-05
JPM Greater China A (dist) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-Sep-10
JPM Greater China A (dist) - USD	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,75%	1,75%	1,80%	18-Mai-01
JPM Greater China C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	08-Sep-14
JPM Greater China C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	01-Feb-05
JPM Greater China C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	09-Jul-19
JPM Greater China C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	24-Jan-14
JPM Greater China D (acc) - EUR	2,76%	2,76%	2,76%	2,76%	2,74%	2,73%	2,80%	13-Jul-10
JPM Greater China D (acc) - USD	2,78%	2,78%	2,78%	2,78%	2,76%	2,74%	2,80%	25-Mai-01
JPM Greater China I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	28-Jun-06
JPM Greater China I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	08-Jun-18
JPM Greater China I2 (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	18-Dez-17
JPM Greater China T (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	21-Feb-11
JPM Greater China X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-Dez-04
<b>JPMorgan Funds - India Fund</b>								
JPM India A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	14-Dez-09
JPM India A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,80%	31-Mär-05
JPM India A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-Jul-12
JPM India A (dist) - USD	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,77%	1,80%	31-Aug-95
JPM India C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	06-Aug-13
JPM India C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	05-Jan-05
JPM India C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	05-Mär-13
JPM India D (acc) - EUR	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	13-Jul-10
JPM India D (acc) - USD	2,59%	2,59%	2,59%	2,59%	2,58%	2,57%	2,60%	13-Okt-00
JPM India I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	03-Okt-13
JPM India T (acc) - EUR	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	21-Feb-11
JPM India X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-Dez-04

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrunggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

## 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Japan Equity Fund</b>								
JPM Japan Equity A (acc) - AUD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-Jul-17
JPM Japan Equity A (acc) - EUR	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,74%	1,71%	1,80%	12-Jun-06
JPM Japan Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,78%	1,80%	06-Dez-13
JPM Japan Equity A (acc) - JPY	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,75%	1,72%	1,80%	11-Jan-06
JPM Japan Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	14-Aug-23
JPM Japan Equity A (acc) - SGD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	01-Feb-16
JPM Japan Equity A (acc) - USD	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,72%	1,70%	1,80%	31-Mär-05
JPM Japan Equity A (acc) - USD (hedged)	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,73%	1,72%	1,80%	06-Dez-13
JPM Japan Equity A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Okt-00
JPM Japan Equity A (dist) - GBP (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	06-Dez-13
JPM Japan Equity A (dist) - JPY	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	15-Sep-16
JPM Japan Equity A (dist) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-Mär-14
JPM Japan Equity A (dist) - USD	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,71%	1,80%	16-Nov-88
JPM Japan Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	08-Aug-13
JPM Japan Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	02-Nov-15
JPM Japan Equity C (acc) - JPY	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-Mär-16
JPM Japan Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	26-Aug-04
JPM Japan Equity C (acc) - USD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	21-Feb-14
JPM Japan Equity C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-Jul-13
JPM Japan Equity C (dist) - JPY	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	26-Jan-18
JPM Japan Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	04-Jan-13
JPM Japan Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,53%	2,55%	08-Mai-06
JPM Japan Equity D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	15-Sep-16
JPM Japan Equity D (acc) - JPY	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	15-Sep-16
JPM Japan Equity D (acc) - USD	2,52%	2,52%	2,52%	2,52%	2,51%	2,49%	2,55%	13-Okt-00
JPM Japan Equity F (acc) - USD (hedged)	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	-	2,80%	26-Mär-24
JPM Japan Equity I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	08-Mai-17
JPM Japan Equity I (acc) - EUR (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	29-Aug-17
JPM Japan Equity I (acc) - JPY*	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	15-Mai-15
JPM Japan Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,89%	0,91%	27-Jun-06
JPM Japan Equity I (acc) - USD (hedged)*	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	22-Okt-20
JPM Japan Equity I (dist) - GBP (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	24-Feb-21
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,75%	0,76%	08-Jun-18
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	24-Jul-18
JPM Japan Equity I2 (acc) - USD*	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,75%	0,76%	25-Feb-21
JPM Japan Equity J (dist) - USD	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,77%	1,80%	02-Apr-02
JPM Japan Equity X (acc) - JPY	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,14%	0,15%	27-Jul-15
JPM Japan Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	24-Nov-04
<b>JPMorgan Funds - Korea Equity Fund</b>								
JPM Korea Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Sep-07
JPM Korea Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,80%	28-Sep-07
JPM Korea Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-Mai-08
JPM Korea Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	30-Okt-13
JPM Korea Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	19-Mär-08
JPM Korea Equity C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	17-Sep-20
JPM Korea Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	14-Sep-15
JPM Korea Equity D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	28-Sep-07
JPM Korea Equity I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	26-Feb-19
JPM Korea Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	13-Dez-11
JPM Korea Equity I2 (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	08-Jun-18
JPM Korea Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	18-Jun-08

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungskosten, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund</b>								
JPM Latin America Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	04-Okt-12
JPM Latin America Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,78%	1,80%	09-Aug-10
JPM Latin America Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,80%	1,80%	31-Mär-05
JPM Latin America Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Mai-92
JPM Latin America Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	21-Nov-13
JPM Latin America Equity C (acc) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	-	0,95%	22-Mai-23
JPM Latin America Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	13-Jan-05
JPM Latin America Equity C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	-	0,95%	28-Jun-23
JPM Latin America Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	16-Mär-15
JPM Latin America Equity D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	13-Jul-10
JPM Latin America Equity D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	13-Okt-00
JPM Latin America Equity I (acc) - JPY*	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	1,01%	0,91%	26-Apr-13
JPM Latin America Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	1,01%	0,91%	26-Jun-06
JPM Latin America Equity T (acc) - EUR <sup>+</sup>	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	-	2,80%	21-Feb-11
JPM Latin America Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-Nov-04
<b>JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund</b>								
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,73%	-	1,80%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	14-Dez-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,73%	-	1,80%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	14-Dez-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	16-Feb-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	0,95%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	-	0,95%	14-Dez-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	0,95%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR*	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	0,95%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	-	0,95%	14-Dez-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,89%	-	0,95%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	0,95%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,76%	-	2,80%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	-	2,80%	14-Dez-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	2,80%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	0,91%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	0,91%	16-Feb-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,67%	-	0,76%	16-Feb-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - USD*	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,72%	-	0,76%	16-Feb-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (dist) - USD*	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,73%	-	0,76%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities T (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,76%	-	2,80%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	0,15%	31-Jan-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	-	-	0,15%	14-Dez-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	-	0,15%	17-Nov-23
<b>JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund</b>								
JPM Pacific Equity A (acc) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,72%	1,80%	20-Sep-05
JPM Pacific Equity A (acc) - USD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,74%	1,74%	1,80%	31-Mär-05
JPM Pacific Equity A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Okt-00
JPM Pacific Equity A (dist) - USD	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,71%	1,80%	16-Nov-88
JPM Pacific Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	19-Jun-17
JPM Pacific Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	01-Apr-05
JPM Pacific Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	03-Jan-13
JPM Pacific Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	08-Mai-06
JPM Pacific Equity D (acc) - USD	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,49%	2,48%	2,55%	13-Okt-00
JPM Pacific Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	28-Jun-06
JPM Pacific Equity I (dist) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	28-Jul-20
JPM Pacific Equity I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	03-Apr-20
JPM Pacific Equity I2 (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	08-Jun-18
JPM Pacific Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	12-Sep-05

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

<sup>+</sup> Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungsverbindlichkeiten, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>†</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>‡</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>‡</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>†</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Russia Fund (8)</b>								
JPM Russia A (acc) - USD	1,80%	0,30%	1,80%	0,30%	1,80%	1,80%	1,80%	22-Nov-05
JPM Russia A (dist) - USD	1,80%	0,30%	1,80%	0,30%	1,80%	1,80%	1,80%	18-Nov-05
JPM Russia C (acc) - USD	1,05%	0,20%	1,05%	0,20%	1,05%	1,05%	1,05%	13-Nov-07
JPM Russia C (dist) - USD	1,05%	0,20%	1,05%	0,20%	1,05%	1,05%	1,05%	08-Aug-13
JPM Russia D (acc) - EUR	2,80%	0,30%	2,80%	0,30%	2,80%	2,80%	2,80%	06-Feb-14
JPM Russia D (acc) - USD	2,80%	0,30%	2,80%	0,30%	2,80%	2,80%	2,80%	27-Jan-06
JPM Russia F (acc) - USD	2,80%	0,30%	2,80%	0,30%	2,80%	2,80%	2,80%	23-Dez-21
JPM Russia I (acc) - EUR	-	-	-	-	-	0,95%	1,01%	25-Aug-21
JPM Russia I (acc) - USD	1,01%	0,16%	1,01%	0,16%	1,01%	1,01%	1,01%	25-Aug-06
JPM Russia T (acc) - EUR	2,80%	0,30%	2,80%	0,30%	2,80%	2,80%	2,80%	22-Okt-12
JPM Russia X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	06-Jan-17
<b>JPMorgan Funds - Social Advancement Fund (9)</b>								
JPM Social Advancement A (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	1,30%	08-Jul-22
JPM Social Advancement C (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	-	0,75%	08-Jul-22
JPM Social Advancement I (acc) - USD	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	-	0,71%	08-Jul-22
JPM Social Advancement S2 (acc) - USD	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	-	0,44%	08-Jul-22
<b>JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund (10)</b>								
JPM Sustainable Consumption A (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	1,30%	08-Jul-22
JPM Sustainable Consumption C (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	-	0,75%	08-Jul-22
JPM Sustainable Consumption I (acc) - USD	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	-	0,71%	08-Jul-22
JPM Sustainable Consumption S2 (acc) - USD	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	-	0,44%	08-Jul-22
<b>JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund</b>								
JPM Sustainable Infrastructure A (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	1,30%	02-Nov-22
JPM Sustainable Infrastructure C (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	-	0,75%	02-Nov-22
JPM Sustainable Infrastructure I (acc) - USD	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	-	0,71%	02-Nov-22
JPM Sustainable Infrastructure S2 (acc) - USD	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	-	0,44%	02-Nov-22
<b>JPMorgan Funds - Taiwan Fund</b>								
JPM Taiwan A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	09-Dez-08
JPM Taiwan A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-Mär-05
JPM Taiwan A (dist) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-Sep-10
JPM Taiwan A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-Mai-01
JPM Taiwan C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	03-Nov-04
JPM Taiwan C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	16-Mär-21
JPM Taiwan C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	07-Aug-13
JPM Taiwan D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	25-Mai-01
JPM Taiwan I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	22-Jan-14
JPM Taiwan I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	29-Jun-06

(8) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage von indikativen NIW zum 30. Juni 2024.

(9) Dieser Teilfonds wurde am 28. November 2023 aufgelöst.

(10) Dieser Teilfonds wurde am 28. November 2023 aufgelöst.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

## 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies</b>								
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - CHF (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,00%	1,02%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,93%	0,91%	1,02%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - GBP (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - HKD (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - SGD (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,93%	0,92%	1,02%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - CHF (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - EUR (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - GBP (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - USD	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,01%	1,02%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - CHF (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	17-Jan-20
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - EUR (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	17-Jan-20
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	17-Jan-20
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - GBP	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	17-Mär-21
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	10-Mär-21
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - CHF (hedged)	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - EUR (hedged)	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,48%	0,49%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - GBP (hedged)	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - SGD (hedged)	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - USD	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,47%	0,49%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - CHF (hedged)	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - EUR (hedged)	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - GBP (hedged)	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - USD	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	24-Okt-19
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - EUR (hedged)	1,97%	1,97%	1,97%	1,97%	1,95%	1,92%	2,02%	19-Dez-19
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - USD	2,02%	2,02%	2,02%	2,02%	2,02%	2,02%	2,02%	23-Sep-20
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	24-Mär-21
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR (hedged)	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	13-Nov-20
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - EUR (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	10-Mär-20
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	25-Sep-20
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (dist) - USD*	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	25-Sep-20
<b>JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund</b>								
JPM US Equity All Cap A (acc) - AUD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-Jul-17
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,73%	1,74%	1,80%	28-Feb-14
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,69%	1,78%	1,80%	28-Feb-14
JPM US Equity All Cap A (acc) - USD	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,72%	1,69%	1,80%	28-Feb-14
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	28-Feb-14
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR (hedged)	0,84%	0,84%	0,84%	0,84%	0,85%	0,83%	0,85%	17-Nov-15
JPM US Equity All Cap C (acc) - USD	0,84%	0,84%	0,84%	0,84%	0,83%	0,84%	0,85%	28-Feb-14
JPM US Equity All Cap C (dist) - GBP	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	28-Aug-14
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	16-Mär-18
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR (hedged)	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,80%	0,81%	29-Aug-17
JPM US Equity All Cap I (acc) - USD	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,71%	-	0,81%	26-Mai-23
JPM US Equity All Cap I2 (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,69%	0,71%	24-Jul-18
JPM US Equity All Cap X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	0,15%	26-Jul-22
JPM US Equity All Cap X (acc) - USD	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,15%	17-Jun-14
JPM US Equity All Cap X (dist) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	-	0,15%	09-Jan-24

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.



1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - US Growth Fund</b>								
JPM US Growth A (acc) - EUR (hedged)	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,76%	1,73%	1,80%	15-Mär-07
JPM US Growth A (acc) - USD	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,71%	1,71%	1,80%	31-Mär-05
JPM US Growth A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-Okt-00
JPM US Growth A (dist) - USD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,77%	1,80%	20-Okt-00
JPM US Growth C (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	-	-	0,80%	16-Feb-24
JPM US Growth C (acc) - EUR (hedged)	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,80%	0,79%	0,80%	06-Dez-07
JPM US Growth C (acc) - USD	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,80%	08-Mär-06
JPM US Growth C (dist) - GBP	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	21-Jan-11
JPM US Growth C (dist) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	14-Jul-11
JPM US Growth D (acc) - EUR (hedged)	2,48%	2,48%	2,48%	2,48%	2,48%	2,47%	2,55%	15-Mär-07
JPM US Growth D (acc) - USD	2,48%	2,48%	2,48%	2,48%	2,48%	2,47%	2,55%	20-Okt-00
JPM US Growth I (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,67%	-	0,76%	20-Jun-23
JPM US Growth I (acc) - JPY	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,76%	26-Apr-13
JPM US Growth I (acc) - JPY (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	25-Jan-21
JPM US Growth I (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	03-Okt-13
JPM US Growth I (dist) - GBP	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	10-Okt-13
JPM US Growth I (dist) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	10-Okt-13
JPM US Growth I2 (acc) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	18-Dez-17
JPM US Growth I2 (dist) - GBP*	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	-	0,66%	18-Dez-17
JPM US Growth T (acc) - EUR (hedged)	2,47%	2,47%	2,47%	2,47%	2,47%	2,46%	2,55%	22-Okt-12
JPM US Growth X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	22-Sep-05
JPM US Growth X (dist) - USD <sup>^</sup>	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	-	0,15%	23-Mai-11
<b>JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund</b>								
JPM US Hedged Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	31-Okt-17
JPM US Hedged Equity A (acc) - USD	1,12%	1,12%	1,12%	1,12%	1,11%	1,13%	1,20%	17-Okt-17
JPM US Hedged Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	19-Dez-16
JPM US Hedged Equity C (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	19-Dez-16
JPM US Hedged Equity C (dist) - GBP (hedged)*	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	08-Sep-21
JPM US Hedged Equity I (acc) - USD	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	19-Dez-16
JPM US Hedged Equity I (dist) - EUR (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	-	-	0,61%	28-Aug-23
JPM US Hedged Equity X (dist) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	0,15%	13-Aug-21
JPM US Hedged Equity X (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	0,15%	13-Aug-21
<b>JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund (11)</b>								
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,78%	1,73%	1,80%	30-Okt-15
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - SEK (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	01-Dez-17
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	30-Okt-15
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	15-Mai-20
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	15-Mai-20
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	30-Okt-15
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	30-Okt-15
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	12-Dez-16
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	29-Okt-20
JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	19-Jan-16
JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	19-Jan-16
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (acc) - JPY (hedged)*	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	08-Sep-17
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	25-Jan-19
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - USD*	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	19-Nov-21
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	05-Mai-21
JPM US Opportunistic Long-Short Equity X (perf) (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	06-Jul-16

(11) Dieser Teilfonds wurde am 15. September 2023 mit dem JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund zusammengelegt.

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

<sup>^</sup> Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungsvergütungen, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.



## 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>a</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>a</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>a</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>a</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund</b>								
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,69%	1,69%	1,80%	12-Feb-14
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR (hedged)	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,69%	1,70%	1,80%	05-Jul-07
JPM US Select Equity Plus A (acc) - HUF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Sep-18
JPM US Select Equity Plus A (acc) - SEK (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	15-Sep-23
JPM US Select Equity Plus A (acc) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,68%	1,68%	1,80%	05-Jul-07
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Sep-18
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	15-Sep-23
JPM US Select Equity Plus A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	01-Apr-08
JPM US Select Equity Plus A (dist) - USD	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,71%	1,80%	09-Aug-07
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	23-Feb-18
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR (hedged)	0,84%	0,84%	0,84%	0,84%	0,84%	0,83%	0,85%	23-Mai-14
JPM US Select Equity Plus C (acc) - USD	0,84%	0,84%	0,84%	0,84%	0,83%	0,83%	0,85%	01-Nov-07
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	26-Sep-12
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP (hedged)	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	22-Aug-11
JPM US Select Equity Plus C (dist) - USD	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	26-Sep-12
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	23-Feb-18
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR (hedged)	2,53%	2,53%	2,53%	2,53%	2,53%	2,50%	2,55%	05-Jul-07
JPM US Select Equity Plus D (acc) - PLN (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	25-Sep-18
JPM US Select Equity Plus D (acc) - USD	2,46%	2,46%	2,46%	2,46%	2,44%	2,44%	2,55%	05-Jul-07
JPM US Select Equity Plus I (acc) - EUR (hedged)	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,80%	0,79%	0,81%	14-Okt-13
JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,79%	0,81%	06-Okt-10
JPM US Select Equity Plus I (dist) - USD	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	14-Okt-13
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,71%	0,70%	0,71%	18-Dez-17
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,71%	18-Dez-17
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	23-Feb-18
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	28-Sep-18
JPM US Select Equity Plus X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	0,15%	26-Jul-22
JPM US Select Equity Plus X (acc) - USD	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,13%	0,15%	07-Aug-07
<b>JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund</b>								
JPM US Small Cap Growth A (acc) - EUR	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,74%	1,71%	1,80%	09-Mai-11
JPM US Small Cap Growth A (acc) - USD	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,72%	1,69%	1,80%	31-Mär-05
JPM US Small Cap Growth A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Okt-00
JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,75%	1,72%	1,80%	11-Sep-84
JPM US Small Cap Growth C (acc) - EUR	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	01-Okt-13
JPM US Small Cap Growth C (acc) - USD	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	23-Nov-11
JPM US Small Cap Growth C (dist) - EUR (hedged)*	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	21-Mai-21
JPM US Small Cap Growth C (dist) - USD	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	07-Nov-14
JPM US Small Cap Growth D (acc) - USD	2,53%	2,53%	2,53%	2,53%	2,50%	2,47%	2,55%	13-Okt-00
JPM US Small Cap Growth I (acc) - USD	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	03-Okt-13
JPM US Small Cap Growth I2 (acc) - USD	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,69%	0,71%	08-Jun-18
JPM US Small Cap Growth X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	27-Mai-08
<b>JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund</b>								
JPM US Smaller Companies A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,77%	1,80%	28-Feb-17
JPM US Smaller Companies A (acc) - USD	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,69%	1,68%	1,80%	31-Mär-05
JPM US Smaller Companies A (dist) - USD	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,73%	1,72%	1,80%	16-Nov-88
JPM US Smaller Companies C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	22-Dez-16
JPM US Smaller Companies C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,94%	0,93%	0,95%	12-Apr-13
JPM US Smaller Companies C (dist) - USD	0,94%	0,94%	0,94%	0,94%	0,94%	0,93%	0,95%	10-Okt-13
JPM US Smaller Companies D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,79%	2,76%	2,80%	13-Okt-00
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	25-Aug-21
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	05-Jun-14
JPM US Smaller Companies I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,90%	0,90%	0,91%	31-Mär-14
JPM US Smaller Companies I (dist) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,90%	0,91%	31-Mär-14
JPM US Smaller Companies X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-Dez-04

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrunggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

## 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund</b>								
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	19-Apr-24
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	26-Aug-21
JPM US Sustainable Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	29-Jul-21
JPM US Sustainable Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,75%	1,78%	1,80%	29-Jul-21
JPM US Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	26-Aug-21
JPM US Sustainable Equity C (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	29-Jul-21
JPM US Sustainable Equity C (dist) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,70%	0,70%	0,70%	29-Jul-21
JPM US Sustainable Equity C2 (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,58%	0,60%	0,60%	29-Jul-21
JPM US Sustainable Equity D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,54%	2,55%	26-Aug-21
JPM US Sustainable Equity D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	29-Jul-21
JPM US Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	25-Mär-22
JPM US Sustainable Equity I (acc) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	29-Jul-21
JPM US Sustainable Equity I2 (acc) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,42%	0,56%	0,56%	29-Jul-21
JPM US Sustainable Equity S2 (acc) - USD	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	29-Jul-21
JPM US Sustainable Equity S2 (dist) - EUR	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	-	0,41%	05-Jul-22
JPM US Sustainable Equity T (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	26-Aug-21
JPM US Sustainable Equity T (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,54%	2,54%	2,55%	29-Jul-21
JPM US Sustainable Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	10-Mär-22
<b>JPMorgan Funds - US Technology Fund</b>								
JPM US Technology A (acc) - EUR	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,70%	1,68%	1,80%	11-Jun-10
JPM US Technology A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	09-Jan-23
JPM US Technology A (acc) - HKD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,78%	1,76%	1,80%	31-Okt-18
JPM US Technology A (acc) - RMB (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	27-Sep-22
JPM US Technology A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-Jan-12
JPM US Technology A (acc) - USD	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,72%	1,70%	1,80%	31-Mär-05
JPM US Technology A (dist) - GBP	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,80%	1,77%	1,80%	13-Okt-00
JPM US Technology A (dist) - USD	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,72%	1,71%	1,80%	05-Dez-97
JPM US Technology C (acc) - EUR	0,84%	0,84%	0,84%	0,84%	0,85%	0,82%	0,85%	16-Okt-15
JPM US Technology C (acc) - USD	0,82%	0,82%	0,82%	0,82%	0,82%	0,81%	0,85%	20-Jun-08
JPM US Technology C (dist) - GBP	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	24-Sep-19
JPM US Technology C (dist) - USD	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%	0,84%	0,82%	0,85%	13-Dez-12
JPM US Technology D (acc) - EUR	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,68%	2,80%	11-Dez-09
JPM US Technology D (acc) - USD	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,68%	2,80%	13-Okt-00
JPM US Technology F (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,75%	2,76%	2,80%	25-Nov-20
JPM US Technology I (acc) - JPY	0,77%	0,77%	0,77%	0,77%	0,78%	0,78%	0,81%	25-Okt-21
JPM US Technology I (acc) - JPY (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,81%	0,81%	0,81%	25-Okt-21
JPM US Technology I (acc) - USD	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,80%	0,79%	0,81%	20-Sep-07
JPM US Technology I2 (acc) - EUR	0,68%	0,68%	0,68%	0,68%	0,69%	0,68%	0,71%	25-Jan-19
JPM US Technology I2 (acc) - EUR (hedged)	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	-	0,71%	30-Sep-22
JPM US Technology I2 (acc) - USD	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,68%	0,71%	08-Jun-18
JPM US Technology X (acc) - USD	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,15%	0,15%	0,15%	08-Okt-07

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrunggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - US Value Fund</b>								
JPM US Value A (acc) - EUR	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,70%	1,67%	1,80%	09-Apr-15
JPM US Value A (acc) - EUR (hedged)	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,68%	1,68%	1,80%	13-Nov-06
JPM US Value A (acc) - RMB (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	19-Okt-22
JPM US Value A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-Jun-14
JPM US Value A (acc) - USD	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,68%	1,69%	1,80%	31-Mär-05
JPM US Value A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-Okt-00
JPM US Value A (dist) - USD	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,70%	1,69%	1,80%	20-Okt-00
JPM US Value C (acc) - EUR	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,80%	13-Aug-14
JPM US Value C (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,79%	0,77%	0,80%	07-Jan-09
JPM US Value C (acc) - USD	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,77%	0,77%	0,80%	01-Sep-04
JPM US Value C (dist) - GBP	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	30-Jan-13
JPM US Value C (dist) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,79%	0,78%	0,80%	12-Jun-13
JPM US Value D (acc) - EUR (hedged)	2,48%	2,48%	2,48%	2,48%	2,46%	2,46%	2,55%	13-Nov-06
JPM US Value D (acc) - USD	2,46%	2,46%	2,46%	2,46%	2,44%	2,46%	2,55%	20-Okt-00
JPM US Value I (acc) - EUR	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,76%	23-Aug-17
JPM US Value I (acc) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,75%	0,73%	0,76%	11-Okt-13
JPM US Value I (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,74%	0,74%	0,76%	05-Mai-11
JPM US Value I2 (acc) - EUR	0,64%	0,64%	0,64%	0,64%	0,63%	0,62%	0,66%	16-Aug-18
JPM US Value I2 (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,64%	0,66%	18-Dez-17
JPM US Value I2 (acc) - USD	0,64%	0,64%	0,64%	0,64%	0,64%	0,63%	0,66%	18-Dez-17
JPM US Value I2 (dist) - GBP	0,64%	0,64%	0,64%	0,64%	0,58%	-	0,66%	18-Dez-17
JPM US Value I2 (dist) - USD <sup>^</sup>	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	-	-	0,66%	18-Dez-17
JPM US Value X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	17-Nov-11
JPM US Value X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,13%	0,12%	0,15%	24-Nov-04
<b>JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund</b>								
JPM Asia Pacific Income A (acc) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	06-Feb-13
JPM Asia Pacific Income A (acc) - USD	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,76%	1,75%	1,80%	31-Mär-05
JPM Asia Pacific Income A (dist) - USD	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,76%	1,76%	1,80%	15-Jun-01
JPM Asia Pacific Income A (div) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Sep-17
JPM Asia Pacific Income A (irc) - AUD (hedged)	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,76%	1,75%	1,80%	07-Okt-13
JPM Asia Pacific Income A (irc) - CAD (hedged)	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,78%	1,77%	1,80%	07-Okt-13
JPM Asia Pacific Income A (irc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	27-Nov-13
JPM Asia Pacific Income A (irc) - GBP (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,78%	1,77%	1,80%	27-Nov-13
JPM Asia Pacific Income A (irc) - NZD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,80%	27-Nov-13
JPM Asia Pacific Income A (irc) - RMB (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,79%	1,80%	17-Mär-14
JPM Asia Pacific Income A (mth) - HKD	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,75%	1,80%	25-Mai-12
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,79%	1,80%	19-Sep-12
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD (hedged)	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,76%	1,75%	1,80%	14-Mär-13
JPM Asia Pacific Income A (mth) - USD	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,75%	1,74%	1,80%	25-Mai-12
JPM Asia Pacific Income C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	10-Sep-07
JPM Asia Pacific Income C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	26-Sep-12
JPM Asia Pacific Income C (irc) - AUD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-Sep-15
JPM Asia Pacific Income C (irc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-Sep-15
JPM Asia Pacific Income C (irc) - GBP (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-Sep-15
JPM Asia Pacific Income C (irc) - NZD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-Sep-15
JPM Asia Pacific Income C (irc) - RMB (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-Sep-15
JPM Asia Pacific Income C (mth) - HKD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	05-Okt-15
JPM Asia Pacific Income C (mth) - SGD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	05-Okt-15
JPM Asia Pacific Income C (mth) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	05-Jul-12
JPM Asia Pacific Income D (acc) - USD	2,23%	2,23%	2,23%	2,23%	2,22%	2,21%	2,25%	22-Jun-01
JPM Asia Pacific Income D (mth) - EUR (hedged)	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	23-Feb-17
JPM Asia Pacific Income D (mth) - USD	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	05-Jul-12
JPM Asia Pacific Income F (irc) - AUD (hedged)	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	27-Nov-18
JPM Asia Pacific Income F (mth) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	27-Nov-18
JPM Asia Pacific Income I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	25-Aug-21
JPM Asia Pacific Income I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	05-Jun-15
JPM Asia Pacific Income X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	04-Feb-13

<sup>^</sup> Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

<sup>+</sup> Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

## 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund</b>								
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - AUD (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	08-Aug-19
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,54%	1,52%	1,55%	30-Sep-13
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - GBP (hedged)*	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	08-Aug-19
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - SGD (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	08-Aug-19
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - USD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,53%	1,55%	30-Sep-13
JPM Total Emerging Markets Income A (dist) - EUR	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	30-Sep-13
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - EUR	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	11-Jul-19
JPM Total Emerging Markets Income A (irc) - AUD (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	25-Jul-16
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - EUR (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	08-Aug-19
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - HKD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	19-Dez-14
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - SGD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	23-Mär-18
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - USD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	30-Sep-13
JPM Total Emerging Markets Income C (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	01-Jun-15
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - EUR	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,18%	2,20%	30-Sep-13
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - USD	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,19%	2,17%	2,20%	30-Sep-13
JPM Total Emerging Markets Income D (div) - EUR	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,18%	2,17%	2,20%	28-Mär-14
JPM Total Emerging Markets Income D (mth) - EUR	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	24-Feb-17
JPM Total Emerging Markets Income I (dist) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	16-Okt-19
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	-	-	0,66%	28-Sep-23
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	02-Jan-20
<b>JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)</b>								
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - CHF (hedged)	1,51%	1,51%	1,51%	1,51%	1,49%	1,46%	1,55%	12-Dez-08
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - EUR	1,48%	1,48%	1,48%	1,48%	1,46%	1,43%	1,55%	31-Mär-05
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SEK (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	06-Feb-15
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - USD (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	23-Jan-18
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR	1,52%	1,52%	1,52%	1,52%	1,49%	1,46%	1,55%	04-Mai-01
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - GBP (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	16-Dez-08
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - USD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	20-Jun-03
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - CHF (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-Dez-08
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,94%	0,95%	10-Sep-04
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - USD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	23-Jan-18
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	18-Mai-15
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - GBP (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	24-Nov-08
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	07-Jan-13
JPM Global Convertibles (EUR) C2 (acc) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	22-Okt-20
JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - EUR	2,01%	2,01%	2,01%	2,01%	1,98%	1,96%	2,05%	04-Mai-01
JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,90%	0,91%	01-Mär-07
JPM Global Convertibles (EUR) I (dist) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,90%	0,91%	11-Okt-13
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,65%	0,66%	18-Dez-17
JPM Global Convertibles (EUR) T (acc) - EUR	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,04%	2,05%	05-Jul-12
JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-Nov-04

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund</b>								
JPM Aggregate Bond A (acc) - CHF (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	-	0,90%	07-Nov-22
JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	09-Nov-09
JPM Aggregate Bond A (acc) - SEK (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	-	-	0,90%	24-Jul-23
JPM Aggregate Bond A (acc) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,89%	0,90%	09-Nov-09
JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	19-Nov-13
JPM Aggregate Bond C (acc) - CHF (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	-	0,50%	07-Nov-22
JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	18-Jan-13
JPM Aggregate Bond C (acc) - SEK (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	20-Mai-21
JPM Aggregate Bond C (acc) - USD	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	18-Jan-13
JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	23-Sep-11
JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	31-Jan-13
JPM Aggregate Bond C (dist) - USD	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	25-Jan-13
JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	19-Nov-13
JPM Aggregate Bond D (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	19-Nov-13
JPM Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	0,46%	05-Apr-23
JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	09-Okt-13
JPM Aggregate Bond I (acc) - SEK (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	-	0,46%	24-Jul-23
JPM Aggregate Bond I (acc) - USD	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	09-Okt-13
JPM Aggregate Bond I (dist) - CHF (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	0,46%	05-Apr-23
JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	0,46%	17-Okt-13
JPM Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	0,46%	11-Okt-13
JPM Aggregate Bond I (dist) - USD	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	0,46%	18-Okt-13
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - CHF (hedged)	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	-	0,32%	07-Nov-22
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	18-Dez-17
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - SGD (hedged)	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	-	-	0,32%	11-Dez-23
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	18-Dez-17
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	18-Dez-17
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	18-Dez-17
JPM Aggregate Bond X (acc) - CHF (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	02-Feb-21
JPM Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	0,10%	22-Jan-14
JPM Aggregate Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	19-Nov-13
<b>JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund</b>								
JPM APAC Managed Reserves Fund A (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	-	0,60%	19-Okt-22
JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - USD	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	-	0,30%	19-Okt-22
JPM APAC Managed Reserves Fund C (dist) - USD	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	-	0,30%	19-Okt-22
<b>JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund</b>								
JPM China Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	06-Aug-20
JPM China Bond Opportunities A (acc) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	08-Jan-20
JPM China Bond Opportunities A (irc) - RMB (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	09-Mär-20
JPM China Bond Opportunities A (mth) - HKD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	08-Jan-20
JPM China Bond Opportunities A (mth) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	08-Jan-20
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	04-Nov-20
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	11-Nov-20
JPM China Bond Opportunities C (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	17-Dez-20
JPM China Bond Opportunities C (dist) - RMB	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	24-Mai-21
JPM China Bond Opportunities C (dist) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	24-Mai-21
JPM China Bond Opportunities C (irc) - RMB (hedged)*	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	24-Mai-21
JPM China Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	06-Aug-20
JPM China Bond Opportunities D (acc) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	17-Dez-20
JPM China Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	10-Feb-21
JPM China Bond Opportunities X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	18-Jun-21
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund</b>								
JPM Emerging Markets Aggregate Bond I (acc) - GBP (hedged)*	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	28-Mai-15
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	06-Jun-16
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - GBP (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	12-Aug-15
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (dist) - GBP (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	-	0,10%	23-Feb-24

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsgbühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.



## 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund</b>								
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	13-Jun-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	1,23%	1,18%	1,30%	14-Jul-10
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD	1,22%	1,22%	1,22%	1,22%	1,21%	1,19%	1,30%	14-Jul-10
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD - Duration (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	30-Apr-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,29%	1,30%	21-Mär-12
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	07-Okt-15
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	1,29%	1,29%	1,29%	1,29%	1,27%	1,23%	1,30%	02-Dez-11
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - USD*	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	24-Apr-20
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (irc) - AUD (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	17-Jul-13
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - SGD (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	20-Okt-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - USD	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	1,24%	1,21%	1,30%	17-Okt-12
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	13-Apr-17
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	09-Jul-12
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	11-Nov-16
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,69%	0,70%	24-Sep-10
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD - Duration (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	30-Apr-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	26-Sep-13
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	07-Apr-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	10-Apr-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	19-Apr-13
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (mth) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	10-Jul-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - CHF (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	17-Sep-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - EUR (hedged)*	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	17-Sep-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	17-Sep-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (mth) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	17-Sep-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,75%	1,72%	1,80%	27-Aug-10
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - USD*	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	24-Apr-20
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,73%	1,71%	1,80%	02-Dez-11
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - USD*	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	24-Apr-20
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	23-Feb-17
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - USD*	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	24-Apr-20
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	08-Nov-13
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	10-Nov-15
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	05-Feb-15
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	26-Nov-13
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	25-Jan-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	13-Jul-11
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	15-Okt-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond Y (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-Mär-13

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.



1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund</b>								
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - AUD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	18-Jul-17
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - CHF (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	10-Apr-18
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,39%	1,34%	1,45%	31-Mär-05
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - GBP (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	14-Jan-13
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - SGD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	-	-	1,45%	11-Aug-23
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,39%	1,35%	1,45%	09-Apr-10
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - EUR (hedged)	1,44%	1,44%	1,44%	1,44%	1,43%	1,38%	1,45%	14-Mär-97
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - GBP	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	24-Jan-14
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - USD	1,42%	1,42%	1,42%	1,42%	1,44%	1,39%	1,45%	16-Mai-12
JPM Emerging Markets Debt A (icdiv) - USD	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	02-Nov-20
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - AUD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	12-Mär-13
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - CAD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	19-Mär-13
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - NZD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	14-Mär-13
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - EUR (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	17-Sep-08
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - HKD	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	01-Feb-12
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,39%	1,37%	1,45%	22-Feb-10
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - CHF (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	10-Apr-18
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,69%	0,70%	21-Jun-06
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	14-Sep-15
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,69%	0,70%	20-Apr-12
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	13-Aug-13
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - GBP (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	17-Mai-18
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	29-Mai-12
JPM Emerging Markets Debt C (irc) - CAD (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	05-Okt-15
JPM Emerging Markets Debt C (mth) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,69%	0,70%	03-Aug-12
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - EUR (hedged)	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,11%	2,15%	13-Okt-00
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,13%	2,09%	2,15%	07-Dez-18
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - EUR (hedged)	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	23-Feb-17
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - USD	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	07-Dez-18
JPM Emerging Markets Debt F (mth) - USD	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	31-Okt-19
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,64%	0,66%	31-Mai-13
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,65%	0,66%	16-Okt-13
JPM Emerging Markets Debt I (dist) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,65%	0,66%	14-Jun-07
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - EUR (hedged)	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,61%	0,62%	08-Jun-18
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	04-Okt-19
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - EUR (hedged)	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,61%	0,62%	08-Mai-19
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - GBP (hedged)	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,61%	0,62%	08-Mai-19
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,61%	0,62%	08-Mai-19
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	21-Mai-07
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,14%	0,15%	11-Jul-14
JPM Emerging Markets Debt X (dist) - GBP (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	06-Sep-17
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund</b>								
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - CHF (hedged)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	09-Feb-12
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,04%	1,04%	1,04%	1,04%	1,03%	1,02%	1,10%	29-Nov-10
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - USD	1,07%	1,07%	1,07%	1,07%	1,06%	1,04%	1,10%	29-Nov-10
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - EUR (hedged)	1,08%	1,08%	1,08%	1,08%	1,07%	1,04%	1,10%	29-Nov-10
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	08-Okt-12
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (mth) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	15-Jan-14
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	07-Sep-20
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	11-Nov-11
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	08-Feb-11
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (mth) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	09-Okt-20
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,49%	1,47%	1,50%	29-Nov-10
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - USD	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	17-Jul-12
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond F (mth) - USD	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	30-Jun-21
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - CHF (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	11-Nov-11
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	03-Sep-12
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	01-Mär-17
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - JPY (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	01-Aug-13
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - SGD (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	-	-	0,56%	04-Sep-23
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	30-Sep-11
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (dist) - EUR (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	21-Mär-13
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,48%	0,48%	0,48%	0,48%	0,48%	0,48%	0,48%	08-Jun-18
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	24-Feb-12

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsgebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

## 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund</b>								
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - CZK	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	16-Feb-18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,28%	1,30%	24-Jan-08
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - SGD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	21-Sep-11
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	24-Jan-08
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,29%	1,30%	27-Dez-10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - GBP	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	13-Aug-10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (div) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	23-Mai-12
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (irc) - AUD (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	17-Jul-13
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - HKD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	17-Okt-14
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	20-Nov-09
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	01-Okt-10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	20-Jan-15
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	09-Mär-10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (dist) - GBP	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	26-Sep-12
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (mth) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	19-Jul-12
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,80%	24-Jan-08
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	24-Jan-08
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (div) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,77%	1,80%	19-Apr-10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	24-Feb-17
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-Jul-12
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (irc) - AUD (hedged)	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	27-Nov-18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (mth) - USD	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	27-Nov-18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	26-Okt-10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	15-Apr-13
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	10-Aug-11
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	24-Nov-11
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	24-Mai-18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	08-Jun-18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	03-Jun-11
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (div) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	21-Feb-11
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - EUR (hedged)*	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	0,15%	09-Nov-12
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	01-Jul-08
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	17-Aug-17
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-Mär-13
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - GBP	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	14-Okt-11
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund</b>								
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	03-Mär-16
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - USD	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	11-Feb-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - EUR (hedged)	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	28-Mai-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - USD	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	12-Mai-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,26%	1,24%	1,30%	12-Apr-11
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	12-Apr-11
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	22-Jul-13
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	24-Jan-14
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (acc) - USD	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	30-Jan-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - USD	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	28-Jan-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	01-Apr-14
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	25-Jan-13
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	16-Mai-14
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,24%	2,23%	2,30%	30-Jun-11
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	20-Mär-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,27%	2,23%	2,30%	28-Mär-14
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	01-Apr-20
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (div) - EUR (hedged)	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	01-Dez-16
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	11-Mär-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	08-Okt-13
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	08-Jun-18
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	08-Jun-18
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-Mär-13
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	14-Feb-14

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungskosten, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund</b>								
JPM EU Government Bond A (acc) - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	03-Okt-08
JPM EU Government Bond A (dist) - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	22-Okt-13
JPM EU Government Bond C (acc) - EUR	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	17-Apr-08
JPM EU Government Bond C (dist) - EUR	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	25-Jan-13
JPM EU Government Bond D (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	03-Okt-08
JPM EU Government Bond I (acc) - EUR	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	18-Okt-13
JPM EU Government Bond I2 (acc) - EUR	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	18-Dez-17
JPM EU Government Bond I2 (dist) - GBP (hedged)*	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	-	0,29%	19-Okt-22
JPM EU Government Bond I2 (dist) - USD (hedged)*	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	-	0,29%	19-Okt-22
JPM EU Government Bond T (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	12-Jun-20
JPM EU Government Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	05-Nov-08
<b>JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund</b>								
JPM Euro Aggregate Bond A (acc) - EUR	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	09-Nov-09
JPM Euro Aggregate Bond A (dist) - EUR	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	22-Okt-13
JPM Euro Aggregate Bond C (acc) - EUR	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	22-Okt-13
JPM Euro Aggregate Bond D (acc) - EUR	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	22-Okt-13
JPM Euro Aggregate Bond I (acc) - EUR	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	0,46%	29-Jun-23
<b>JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund</b>								
JPM Euro Corporate Bond A (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	27-Feb-09
JPM Euro Corporate Bond C (acc) - EUR	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	03-Jul-09
JPM Euro Corporate Bond D (acc) - EUR	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	27-Feb-09
JPM Euro Corporate Bond I (acc) - EUR	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	09-Jan-17
JPM Euro Corporate Bond I2 (acc) - EUR	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	-	0,43%	21-Sep-22
JPM Euro Corporate Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	25-Jan-12
<b>JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund</b>								
JPM Euro Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	20-Feb-09
JPM Euro Government Short Duration Bond A (dist) - EUR	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	20-Feb-09
JPM Euro Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	05-Mär-09
JPM Euro Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	20-Feb-09
JPM Euro Government Short Duration Bond I (acc) - EUR	0,31%	0,31%	0,31%	0,31%	0,31%	0,31%	0,31%	07-Okt-13
JPM Euro Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	29-Jan-19
<b>JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund</b>								
JPM Europe High Yield Bond A (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	31-Mär-05
JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-Sep-98
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	07-Dez-07
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - GBP (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	17-Jun-19
JPM Europe High Yield Bond D (acc) - EUR	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	13-Okt-00
JPM Europe High Yield Bond D (div) - EUR	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	20-Mär-15
JPM Europe High Yield Bond I (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	06-Jul-16
JPM Europe High Yield Bond I2 (acc) - EUR	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	08-Jun-18
JPM Europe High Yield Bond T (acc) - EUR	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	16-Feb-11
JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	06-Jul-07
<b>JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund</b>								
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - CHF (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	12-Jan-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	12-Jan-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	12-Jan-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (div) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	22-Feb-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond C (acc) - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	12-Jan-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (acc) - EUR	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	22-Feb-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (div) - EUR	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	22-Feb-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond I (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	23-Nov-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond SI (acc) - EUR	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	06-Apr-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond T (acc) - EUR	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	12-Jun-20
JPM Europe High Yield Short Duration Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	27-Jun-18

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>†</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>†</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>†</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>†</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Financials Bond Fund (12)</b>								
JPM Financials Bond A (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	28-Nov-11
JPM Financials Bond A (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	28-Nov-11
JPM Financials Bond A (div) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	28-Nov-11
JPM Financials Bond D (acc) - EUR	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	28-Nov-11
JPM Financials Bond D (div) - EUR	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	28-Nov-11
JPM Financials Bond I (acc) - EUR	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	15-Mär-21
JPM Financials Bond I2 (acc) - EUR*	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	08-Jun-18
JPM Financials Bond T (div) - EUR	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	28-Nov-11
JPM Financials Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	03-Okt-19
<b>JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund</b>								
JPM Flexible Credit A (acc) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	20-Jan-10
JPM Flexible Credit A (acc) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	20-Jan-10
JPM Flexible Credit A (div) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	23-Mai-12
JPM Flexible Credit C (acc) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	28-Jan-13
JPM Flexible Credit C (acc) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	15-Dez-14
JPM Flexible Credit D (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	18-Okt-10
JPM Flexible Credit D (div) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	30-Jun-11
JPM Flexible Credit T (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	03-Jun-11
JPM Flexible Credit T (div) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	18-Feb-11
JPM Flexible Credit X (acc) - CAD (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	07-Aug-20
JPM Flexible Credit X (acc) - GBP (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	29-Mär-18
<b>JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund</b>								
JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	05-Apr-05
JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	16-Nov-88
JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	13-Jan-05
JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	13-Okt-00
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - EUR	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	0,46%	19-Apr-23
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - USD	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	10-Feb-22
JPM Global Aggregate Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	02-Feb-05

(12) Dieser Teilfonds wurde am 22. März 2024 mit dem JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund zusammengelegt.

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungsverbindlichkeiten, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

## 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>*</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund</b>								
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	14-Sep-16
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CZK (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	09-Jan-17
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	16-Apr-13
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - GBP (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	11-Jun-18
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - HKD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	31-Mai-18
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SEK (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,19%	1,20%	04-Mär-13
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	20-Jun-18
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,19%	1,17%	1,20%	22-Feb-13
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - CHF (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	04-Jun-18
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	04-Mär-14
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - GBP (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	22-Jun-18
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	22-Jun-18
JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	22-Jun-18
JPM Global Bond Opportunities A (fix) EUR 3,50 - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	07-Okt-13
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	17-Apr-18
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - HKD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	31-Mai-18
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - SGD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	20-Jun-18
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,17%	1,20%	08-Apr-14
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	26-Feb-15
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	12-Mai-14
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	11-Jun-18
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - HKD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	31-Mai-18
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	20-Jun-18
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	29-Aug-14
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - AUD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	19-Jul-18
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CAD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	19-Jul-18
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	11-Nov-16
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - SGD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	19-Jul-18
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	22-Jul-16
JPM Global Bond Opportunities C (div) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	24-Jul-17
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - HKD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	31-Mai-18
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	20-Jun-18
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	08-Apr-14
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - CHF (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	17-Sep-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	17-Sep-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - GBP (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	17-Sep-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - HKD*	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	17-Sep-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SGD (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	17-Sep-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	17-Sep-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - GBP (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	17-Sep-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	17-Sep-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (div) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	17-Sep-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - SGD (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	17-Sep-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	17-Sep-19
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,68%	1,70%	16-Apr-13
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	22-Feb-13
JPM Global Bond Opportunities D (div) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,69%	1,67%	1,70%	16-Apr-14
JPM Global Bond Opportunities D (fix) EUR 3,00 - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	07-Okt-13
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	24-Feb-17
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	31-Jan-18
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	10-Jul-14
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - USD	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	09-Jul-14
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	18-Dez-17
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	18-Dez-17
JPM Global Bond Opportunities T (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	01-Sep-14
JPM Global Bond Opportunities T (div) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,68%	1,67%	1,70%	01-Sep-14
JPM Global Bond Opportunities V (acc) - USD (hedged to BRL)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	15-Mai-18
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	11-Aug-15
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - JPY (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	08-Feb-19
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	08-Feb-19
JPM Global Bond Opportunities X (dist) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	11-Aug-15

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.



1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund</b>								
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - CHF (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	-	1,20%	13-Jan-23
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	03-Dez-19
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - SEK (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	04-Sep-20
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	08-Okt-20
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - SGD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	30-Jul-20
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	30-Jul-20
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - CHF (hedged)*	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	-	0,65%	13-Jan-23
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	08-Nov-19
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	08-Nov-19
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (dist) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	08-Nov-21
JPM Global Bond Opportunities Sustainable D (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	20-Dez-19
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	14-Apr-21
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	14-Apr-21
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - SEK (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	08-Nov-19
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (dist) - EUR	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	10-Mär-21
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	18-Mär-20
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	10-Jun-20
JPM Global Bond Opportunities Sustainable T (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	12-Jun-20
JPM Global Bond Opportunities Sustainable X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	21-Mai-21
<b>JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund</b>								
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	31-Jul-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	31-Jul-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (dist) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	31-Jul-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - EUR (hedged)*	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	31-Jul-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	31-Jul-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (dist) - USD*	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,53%	0,54%	0,55%	18-Jun-21
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	31-Jul-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	31-Jul-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	31-Jul-17

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.



## 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund</b>								
JPM Global Corporate Bond A (acc) - AUD (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	20-Jul-17
JPM Global Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,98%	1,00%	25-Sep-12
JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,98%	0,98%	0,98%	0,98%	0,99%	0,97%	1,00%	27-Feb-09
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NOK (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	19-Mai-14
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NZD (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	31-Jan-18
JPM Global Corporate Bond A (acc) - RMB (hedged)*	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	-	1,00%	15-Dez-22
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SEK (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	19-Aug-09
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SGD (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	-	-	1,00%	11-Aug-23
JPM Global Corporate Bond A (acc) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,98%	1,00%	27-Feb-09
JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	04-Jun-12
JPM Global Corporate Bond A (dist) - GBP (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	16-Apr-09
JPM Global Corporate Bond A (dist) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	08-Aug-12
JPM Global Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	16-Mär-12
JPM Global Corporate Bond A (mth) - RMB (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	-	1,00%	15-Dez-22
JPM Global Corporate Bond A (mth) - SGD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	27-Jun-12
JPM Global Corporate Bond A (mth) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,99%	1,00%	03-Sep-10
JPM Global Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	11-Jan-21
JPM Global Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	15-Jul-09
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	11-Jun-14
JPM Global Corporate Bond C (acc) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	18-Aug-11
JPM Global Corporate Bond C (dist) - AUD (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	03-Jun-20
JPM Global Corporate Bond C (dist) - CHF (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	08-Apr-15
JPM Global Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	23-Apr-12
JPM Global Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	02-Mai-12
JPM Global Corporate Bond C (dist) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	20-Aug-12
JPM Global Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	30-Jul-13
JPM Global Corporate Bond C (mth) - SGD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	0,55%	23-Okt-15
JPM Global Corporate Bond C (mth) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	08-Jun-12
JPM Global Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,39%	1,40%	27-Feb-09
JPM Global Corporate Bond D (acc) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,39%	1,40%	27-Feb-09
JPM Global Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,39%	1,37%	1,40%	19-Apr-10
JPM Global Corporate Bond D (mth) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	08-Jun-12
JPM Global Corporate Bond F (mth) - USD	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	-	-	2,00%	26-Mär-24
JPM Global Corporate Bond I (acc) - CHF (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	18-Okt-13
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	25-Aug-21
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	07-Okt-13
JPM Global Corporate Bond I (acc) - JPY (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	28-Feb-13
JPM Global Corporate Bond I (acc) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	09-Sep-10
JPM Global Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)*	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	27-Apr-15
JPM Global Corporate Bond I (dist) - EUR (hedged)*	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	07-Mär-17
JPM Global Corporate Bond I (div) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	06-Dez-19
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	-	0,43%	21-Sep-22
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	18-Dez-17
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - JPY (hedged)	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	13-Mär-18
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - USD	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	18-Dez-17
JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	18-Dez-17
JPM Global Corporate Bond T (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	03-Jun-11
JPM Global Corporate Bond T (div) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	18-Feb-11
JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	20-Nov-12
JPM Global Corporate Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	20-Sep-12
JPM Global Corporate Bond X (dist) - GBP (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	06-Okt-14
JPM Global Corporate Bond X (dist) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	10-Aug-15

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungsverbindlichkeiten, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

## 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund</b>								
JPM Global Government Bond A (acc) - AUD (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	01-Dez-17
JPM Global Government Bond A (acc) - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	20-Feb-09
JPM Global Government Bond A (acc) - NOK (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	-	0,60%	26-Sep-22
JPM Global Government Bond A (acc) - SGD (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	-	-	0,60%	11-Aug-23
JPM Global Government Bond A (acc) - USD (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,58%	0,60%	20-Feb-09
JPM Global Government Bond C (acc) - EUR	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	26-Feb-09
JPM Global Government Bond C (acc) - NOK (hedged)	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	23-Mai-22
JPM Global Government Bond C (acc) - USD (hedged)	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	23-Okt-15
JPM Global Government Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	29-Jan-13
JPM Global Government Bond D (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	20-Feb-09
JPM Global Government Bond I (acc) - EUR	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	04-Okt-13
JPM Global Government Bond I (acc) - USD (hedged)	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	15-Okt-13
JPM Global Government Bond I (dist) - EUR	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	10-Jun-19
JPM Global Government Bond I (dist) - USD (hedged)	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	-	0,36%	06-Okt-22
JPM Global Government Bond I2 (acc) - EUR	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	18-Dez-17
JPM Global Government Bond I2 (acc) - USD (hedged) <sup>^</sup>	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	-	-	0,29%	18-Dez-17
JPM Global Government Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	04-Mär-09
JPM Global Government Bond X (acc) - USD (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	30-Mär-16
JPM Global Government Bond X (dist) - GBP (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	25-Mai-16
<b>JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund</b>								
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	20-Feb-09
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	20-Feb-09
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	22-Feb-11
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - USD (hedged)	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	20-Feb-09
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	28-Okt-09
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - USD (hedged) <sup>^</sup>	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	-	-	0,35%	27-Sep-22
JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	20-Feb-09
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR <sup>^</sup>	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	-	-	0,27%	18-Dez-17
<b>JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund</b>								
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	21-Jul-09
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	21-Jul-09
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	19-Apr-11
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	07-Mai-10
JPM Global Short Duration Bond C (dist) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	17-Jun-13
JPM Global Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	28-Dez-10
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,31%	0,41%	25-Aug-21
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	16-Okt-13
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - USD	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	07-Okt-13
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	16-Okt-13
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	18-Dez-17
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	18-Dez-17
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	18-Dez-17
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - EUR (hedged) <sup>*</sup>	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	05-Aug-11
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	30-Sep-10

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

<sup>^</sup> Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungskosten, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund</b>								
JPM Global Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	15-Mär-16
JPM Global Strategic Bond A (acc) - NOK (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	24-Okt-16
JPM Global Strategic Bond A (acc) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	06-Jul-15
JPM Global Strategic Bond A (mth) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	06-Jul-15
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	26-Sep-11
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	03-Jun-10
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - GBP (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	06-Jan-14
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - SEK (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,19%	1,18%	1,20%	29-Sep-10
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	03-Jun-10
JPM Global Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	20-Dez-13
JPM Global Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	23-Mai-12
JPM Global Strategic Bond A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	13-Dez-12
JPM Global Strategic Bond A (perf) (mth) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	11-Jun-12
JPM Global Strategic Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	04-Mär-15
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	21-Okt-16
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR	0,65%	0,65%	0,71%	0,71%	0,65%	-	0,65%	24-Jun-22
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	07-Feb-11
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	23-Okt-15
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - PLN (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	25-Nov-11
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	25-Feb-11
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	29-Jan-13
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	05-Sep-13
JPM Global Strategic Bond C (perf) (mth) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	11-Jun-12
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	26-Jan-11
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - PLN (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	25-Nov-11
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	16-Mai-14
JPM Global Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	03-Jun-10
JPM Global Strategic Bond D (perf) (fix) EUR 1,60 - EUR (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	13-Dez-12
JPM Global Strategic Bond D (perf) (mth) - USD	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	11-Jun-12
JPM Global Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	07-Jan-15
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	16-Okt-13
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - JPY (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	11-Jul-13
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - USD	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	18-Mär-13
JPM Global Strategic Bond I (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	17-Okt-13
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	18-Dez-17
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	18-Dez-17
JPM Global Strategic Bond T (perf) (acc) - EUR (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	03-Jun-11
JPM Global Strategic Bond T (perf) (div) - EUR (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	18-Feb-11
<b>JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund</b>								
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	-	0,90%	09-Nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	-	0,90%	09-Nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - GBP (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	-	0,90%	09-Nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	-	0,90%	09-Nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	-	0,90%	09-Nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	-	0,50%	09-Nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - GBP (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	-	0,50%	09-Nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - USD (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	-	0,50%	09-Nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	1,30%	19-Jan-23
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	1,30%	19-Jan-23
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	1,30%	19-Jan-23
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	1,30%	19-Jan-23
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	0,46%	09-Nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - GBP (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	0,46%	09-Nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - USD (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	0,46%	09-Nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond S2 (acc) - EUR (hedged)	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	-	-	0,29%	26-Jun-24
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	1,30%	19-Jan-23
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	1,30%	19-Jan-23

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungsvergütungen, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

## 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Income Fund</b>								
JPM Income Fund A (acc) - AUD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	14-Aug-19
JPM Income Fund A (acc) - CHF (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	09-Jan-20
JPM Income Fund A (acc) - EUR (hedged)	1,19%	1,19%	1,19%	1,19%	1,18%	1,16%	1,20%	16-Jun-14
JPM Income Fund A (acc) - GBP (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	14-Aug-19
JPM Income Fund A (acc) - SGD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	14-Aug-19
JPM Income Fund A (acc) - USD	1,19%	1,19%	1,19%	1,19%	1,19%	1,17%	1,20%	02-Jun-14
JPM Income Fund A (div) - CHF (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	09-Jan-20
JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)	1,19%	1,19%	1,19%	1,19%	1,18%	1,16%	1,20%	16-Jun-14
JPM Income Fund A (div) - GBP (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	02-Mär-20
JPM Income Fund A (div) - USD	1,18%	1,18%	1,18%	1,18%	1,18%	1,16%	1,20%	02-Jun-14
JPM Income Fund A (mth) - AUD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,19%	1,20%	05-Sep-19
JPM Income Fund A (mth) - CAD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	25-Jan-22
JPM Income Fund A (mth) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,18%	1,20%	05-Sep-19
JPM Income Fund A (mth) - GBP (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,19%	1,20%	05-Sep-19
JPM Income Fund A (mth) - HKD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	19-Dez-14
JPM Income Fund A (mth) - RMB (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	17-Jan-20
JPM Income Fund A (mth) - SGD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	14-Aug-19
JPM Income Fund A (mth) - SGD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,18%	1,20%	05-Sep-19
JPM Income Fund A (mth) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,19%	1,18%	1,20%	19-Dez-14
JPM Income Fund C (acc) - CHF (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	09-Jan-20
JPM Income Fund C (acc) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	02-Aug-17
JPM Income Fund C (acc) - JPY (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	-	0,65%	15-Mai-23
JPM Income Fund C (acc) - SGD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	02-Mär-20
JPM Income Fund C (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	10-Dez-15
JPM Income Fund C (div) - AUD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	13-Mär-20
JPM Income Fund C (div) - CHF (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	09-Jan-20
JPM Income Fund C (div) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	16-Jun-14
JPM Income Fund C (div) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	23-Jan-20
JPM Income Fund C (div) - SGD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	13-Mär-20
JPM Income Fund C (div) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	05-Sep-19
JPM Income Fund C (mth) - AUD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	02-Mär-20
JPM Income Fund C (mth) - HKD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	02-Mär-20
JPM Income Fund C (mth) - RMB (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	02-Mär-20
JPM Income Fund C (mth) - SGD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	02-Mär-20
JPM Income Fund C (mth) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	30-Sep-19
JPM Income Fund C2 (acc) - AUD (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	28-Jul-23
JPM Income Fund C2 (acc) - CHF (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	-	-	0,55%	28-Jul-23
JPM Income Fund C2 (acc) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	21-Feb-20
JPM Income Fund C2 (acc) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	21-Feb-20
JPM Income Fund C2 (div) - CHF (hedged)	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	-	-	0,55%	28-Jul-23
JPM Income Fund C2 (div) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	28-Jul-23
JPM Income Fund C2 (div) - GBP (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	23-Jan-20
JPM Income Fund C2 (div) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	23-Jan-20
JPM Income Fund C2 (mth) - AUD (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	28-Jul-23
JPM Income Fund C2 (mth) - HKD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	28-Jul-23
JPM Income Fund C2 (mth) - SGD (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	28-Jul-23
JPM Income Fund C2 (mth) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	28-Jul-23
JPM Income Fund D (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,69%	1,67%	1,70%	18-Jul-17
JPM Income Fund D (acc) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	21-Sep-18
JPM Income Fund D (div) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,69%	1,67%	1,70%	16-Jun-14
JPM Income Fund D (div) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	21-Sep-18
JPM Income Fund D (mth) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,69%	1,70%	30-Sep-19
JPM Income Fund F (acc) - USD	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	19-Mär-20
JPM Income Fund F (mth) - USD	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	17-Okt-19
JPM Income Fund I (acc) - EUR (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	19-Nov-19
JPM Income Fund I (acc) - JPY (hedged)*	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	31-Mär-20
JPM Income Fund I (acc) - USD	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	15-Feb-19
JPM Income Fund I (div) - EUR (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	28-Feb-20
JPM Income Fund I (mth) - USD	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	17-Okt-19
JPM Income Fund I2 (acc) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	02-Jan-20
JPM Income Fund I2 (acc) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	21-Feb-20
JPM Income Fund T (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	18-Jul-17
JPM Income Fund T (div) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,69%	1,67%	1,70%	18-Jul-17
JPM Income Fund X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	31-Okt-19
JPM Income Fund X (div) - EUR (hedged)^	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	-	0,10%	24-Jun-22

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungskosten, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Income Fund (Fortsetzung)</b>								
JPM Income Fund X (mth) - AUD (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	21-Mär-22
JPM Income Fund X (mth) - JPY*	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	29-Jul-20
JPM Income Fund X (mth) - JPY (hedged)*	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	29-Jul-20
<b>JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund</b>								
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	10-Jun-10
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,58%	0,60%	10-Jun-10
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - EUR (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	11-Aug-10
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - HKD (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	24-Okt-16
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	25-Jul-16
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - USD	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	19-Aug-10
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - GBP (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	08-Sep-10
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - USD	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	26-Apr-11
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - GBP (hedged)	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	05-Nov-12
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - SEK (hedged)*	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	25-Feb-16
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - USD	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	16-Jun-10
JPM Managed Reserves Fund X (acc) - USD	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	-	0,05%	09-Mär-11
JPM Managed Reserves Fund X (dist) - GBP (hedged)^	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	-	-	0,05%	24-Mai-11
<b>JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund (13)</b>								
JPM Sterling Bond A (acc) - GBP	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	31-Mär-05
JPM Sterling Bond A (dist) - GBP	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	13-Mär-92
JPM Sterling Bond C (dist) - GBP	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	10-Dez-15
JPM Sterling Bond D (acc) - GBP	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	13-Okt-00
JPM Sterling Bond I (acc) - EUR*	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	25-Aug-21
JPM Sterling Bond I (acc) - GBP	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	22-Dez-17
<b>JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund (14)</b>								
JPM Sterling Managed Reserves A (acc) - GBP	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	22-Aug-16
JPM Sterling Managed Reserves I (acc) - GBP	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	22-Aug-16
JPM Sterling Managed Reserves I (dist) - GBP	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	22-Aug-16

(13) Dieser Teilfonds wurde am 5. April 2024 aufgelöst.

(14) Dieser Teilfonds wurde am 14. Juni 2024 mit dem JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund zusammengelegt.

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.



## 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund</b>								
JPM US Aggregate Bond A (acc) - AUD (hedged)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	20-Jul-17
JPM US Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,08%	1,10%	03-Okt-11
JPM US Aggregate Bond A (acc) - SGD (hedged)	1,09%	1,09%	1,09%	1,09%	-	-	1,10%	03-Apr-24
JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,09%	1,08%	1,10%	31-Mär-05
JPM US Aggregate Bond A (dist) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	15-Sep-00
JPM US Aggregate Bond A (div) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	30-Apr-12
JPM US Aggregate Bond A (mth) - HKD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	12-Sep-12
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	18-Jan-12
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD (Hedged)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	18-Jan-12
JPM US Aggregate Bond A (mth) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	06-Apr-10
JPM US Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	02-Nov-12
JPM US Aggregate Bond C (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	13-Jul-05
JPM US Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,59%	0,60%	21-Mär-17
JPM US Aggregate Bond C (dist) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	08-Jan-15
JPM US Aggregate Bond C (div) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	18-Sep-15
JPM US Aggregate Bond C (mth) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	08-Jun-12
JPM US Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	1,34%	1,35%	02-Nov-10
JPM US Aggregate Bond D (acc) - USD	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	13-Okt-00
JPM US Aggregate Bond F (mth) - USD	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	27-Nov-18
JPM US Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	-	-	0,56%	25-Jan-24
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	25-Aug-21
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	05-Okt-16
JPM US Aggregate Bond I (acc) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	17-Jun-11
JPM US Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged) <sup>^</sup>	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	-	-	0,56%	15-Nov-16
JPM US Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	-	0,56%	15-Nov-16
JPM US Aggregate Bond I (dist) - USD <sup>^</sup>	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	-	-	0,56%	15-Nov-16
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	18-Dez-17
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	18-Dez-17
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - CHF (hedged)	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	19-Mai-21
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	18-Dez-17
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	18-Dez-17
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	18-Dez-17
JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	03-Jun-13
JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	30-Mär-05
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	10-Jun-19
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	10-Jun-19
<b>JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund</b>								
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	06-Mär-12
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	06-Mär-12
JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	26-Sep-14
JPM US High Yield Plus Bond A (div) - EUR (hedged)	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	03-Sep-13
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - HKD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	25-Mai-12
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	25-Mai-12
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - EUR (hedged) <sup>*</sup>	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	27-Jan-17
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	20-Apr-15
JPM US High Yield Plus Bond D (div) - EUR (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	06-Mär-12
JPM US High Yield Plus Bond I (acc) - EUR (hedged) <sup>*</sup>	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	25-Mär-22
JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	03-Sep-13
JPM US High Yield Plus Bond X (dist) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	0,10%	27-Mär-23
JPM US High Yield Plus Bond X (mth) - USD <sup>*</sup>	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	12-Jan-18

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

<sup>^</sup> Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrunggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.



1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund</b>								
JPM US Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	15-Mär-11
JPM US Short Duration Bond A (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,79%	0,80%	15-Dez-10
JPM US Short Duration Bond A (mth) - HKD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	14-Sep-20
JPM US Short Duration Bond A (mth) - SGD (hedged)*	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	23-Sep-20
JPM US Short Duration Bond A (mth) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	14-Sep-20
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,35%	0,45%	04-Mai-22
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	03-Aug-16
JPM US Short Duration Bond C (acc) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	27-Sep-11
JPM US Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	-	0,45%	11-Feb-13
JPM US Short Duration Bond C (dist) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	14-Nov-16
JPM US Short Duration Bond C (mth) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	-	-	0,45%	15-Dez-23
JPM US Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	15-Mär-11
JPM US Short Duration Bond D (acc) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	15-Dez-10
JPM US Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	16-Okt-13
JPM US Short Duration Bond I (acc) - USD	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	18-Jan-11
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)^	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	-	-	0,29%	18-Dez-17
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	18-Dez-17
JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	20-Jan-22
JPM US Short Duration Bond X (acc) - USD^	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	-	0,10%	20-Dez-11
<b>JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund</b>								
JPM EUR Money Market VNAV A (acc) - EUR	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,45%	0,45%	0,40%	22-Mai-06
JPM EUR Money Market VNAV C (acc) - EUR	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,26%	0,26%	0,21%	15-Nov-13
JPM EUR Money Market VNAV D (acc) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	30-Aug-06
<b>JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund</b>								
JPM Global Multi-Strategy Income A (acc) - EUR	1,80%	1,71%	1,80%	1,71%	1,80%	1,80%	1,80%	12-Apr-17
JPM Global Multi-Strategy Income A (div) - EUR	1,80%	1,71%	1,80%	1,71%	1,80%	1,80%	1,80%	17-Nov-11
JPM Global Multi-Strategy Income D (acc) - EUR	2,63%	2,53%	2,63%	2,53%	2,62%	2,62%	2,65%	20-Jul-12
JPM Global Multi-Strategy Income D (div) - EUR	2,62%	2,52%	2,62%	2,52%	2,61%	2,62%	2,65%	17-Nov-11
JPM Global Multi-Strategy Income T (acc) - EUR	2,65%	2,56%	2,65%	2,56%	2,65%	2,65%	2,65%	09-Jul-12
JPM Global Multi-Strategy Income T (div) - EUR	2,64%	2,54%	2,64%	2,54%	2,63%	2,62%	2,65%	17-Nov-11

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwahrungsggebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

## 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (a)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (b)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 24 (c)	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 23 <sup>+</sup>	für das Geschäfts- jahr zum 30. Jun 22 <sup>+</sup>	Kosten- quote mit Obergrenze 30. Jun 24 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund</b>								
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - CHF (hedged)	2,54%	2,54%	2,54%	2,54%	2,54%	2,51%	2,60%	21-Jan-16
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)	2,52%	2,52%	2,52%	2,52%	2,52%	2,51%	2,60%	21-Jan-16
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SEK (hedged)	2,54%	2,54%	2,54%	2,54%	2,54%	2,51%	2,60%	09-Sep-20
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SGD	2,54%	2,54%	2,54%	2,54%	2,55%	2,51%	2,60%	01-Apr-20
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD	2,53%	2,53%	2,53%	2,53%	2,55%	2,51%	2,60%	11-Jan-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - CHF (hedged)	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,76%	1,85%	21-Jan-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,79%	1,76%	1,85%	11-Jan-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR (hedged)	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,79%	1,76%	1,85%	11-Jan-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - GBP (hedged)	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,79%	1,76%	1,85%	11-Jan-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - USD	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,76%	1,85%	11-Jan-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - EUR*	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,79%	1,80%	1,85%	17-Jun-22
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - GBP (hedged)	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,79%	1,76%	1,85%	09-Mär-21
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - USD*	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,75%	1,68%	1,85%	17-Jun-22
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - EUR (hedged)	2,89%	2,89%	2,89%	2,89%	2,89%	2,86%	2,95%	11-Jan-16
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - USD	2,89%	2,89%	2,89%	2,89%	2,89%	2,86%	2,95%	11-Jan-16
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - EUR (hedged)	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,75%	1,72%	1,81%	31-Mai-19
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - GBP (hedged)	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,75%	1,72%	1,81%	31-Mai-19
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - EUR (hedged)	1,64%	1,64%	1,64%	1,64%	1,65%	1,62%	1,71%	25-Jan-19
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - USD	1,64%	1,64%	1,64%	1,64%	1,65%	1,62%	1,71%	01-Dez-20
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - GBP (hedged)	1,64%	1,64%	1,64%	1,64%	1,65%	1,62%	1,71%	01-Dez-20
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - USD	1,64%	1,64%	1,64%	1,64%	1,64%	-	1,71%	19-Okt-22
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - CHF (hedged)	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	1,50%	1,59%	21-Feb-17
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - EUR (hedged)	1,52%	1,52%	1,52%	1,52%	1,53%	1,50%	1,59%	21-Jun-16
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - GBP (hedged)	1,52%	1,52%	1,52%	1,52%	1,53%	1,50%	1,59%	10-Dez-18
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - NOK (hedged)	1,52%	1,52%	1,52%	1,52%	1,52%	1,50%	1,59%	24-Jan-22
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - SEK (hedged)*	1,52%	1,52%	1,52%	1,52%	1,53%	1,50%	1,59%	07-Jul-16
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - USD	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	1,50%	1,59%	26-Jan-16
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - CHF (hedged)	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	1,50%	1,59%	11-Sep-19
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - EUR (hedged)	1,52%	1,52%	1,52%	1,52%	1,53%	1,50%	1,59%	11-Sep-19
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - USD	1,52%	1,52%	1,52%	1,52%	1,53%	1,50%	1,59%	11-Sep-19
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - EUR (hedged)	1,52%	1,52%	1,52%	1,52%	1,53%	1,50%	1,59%	23-Sep-19
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - GBP (hedged)	1,52%	1,52%	1,52%	1,52%	1,53%	1,50%	1,59%	23-Sep-19
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - USD	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	1,50%	1,59%	23-Sep-19
JPM Multi-Manager Alternatives T (acc) - EUR (hedged)	2,89%	2,89%	2,89%	2,89%	2,89%	2,86%	2,95%	17-Jun-22
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - EUR (hedged)	1,13%	1,13%	1,13%	1,13%	1,14%	1,11%	1,20%	20-Aug-21
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - NZD (hedged)	1,13%	1,13%	1,13%	1,13%	1,14%	1,11%	1,20%	20-Feb-18
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - USD	1,13%	1,13%	1,13%	1,13%	1,14%	1,11%	1,20%	31-Jul-17
JPM Multi-Manager Alternatives X (dist) - GBP (hedged)	1,13%	1,13%	1,13%	1,13%	1,14%	1,11%	1,20%	20-Aug-21
<b>JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund</b>								
JPM Diversified Risk A (acc) - EUR (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	11-Apr-13
JPM Diversified Risk A (acc) - GBP (hedged)*	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	23-Apr-21
JPM Diversified Risk A (acc) - SEK (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	08-Feb-13
JPM Diversified Risk A (acc) - USD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	08-Feb-13
JPM Diversified Risk C (acc) - CHF (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	23-Apr-21
JPM Diversified Risk C (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	12-Apr-17
JPM Diversified Risk C (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	17-Aug-17
JPM Diversified Risk C (dist) - GBP (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	23-Apr-21
JPM Diversified Risk D (acc) - EUR (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	11-Apr-13
JPM Diversified Risk D (acc) - USD	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	08-Feb-13
JPM Diversified Risk I (acc) - JPY (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	23-Apr-21
JPM Diversified Risk I (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	23-Apr-21
JPM Diversified Risk X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	10-Mai-17
JPM Diversified Risk X (acc) - GBP (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	31-Okt-17
JPM Diversified Risk X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	22-Mai-18
JPM Diversified Risk X (dist) - GBP (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-Apr-21

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Berechnung der Kostenquoten erfolgt gemäß den Richtlinien in der Fassung vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association. Die Gesamtkostenquote ("TER") stellt die gesamten Betriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Teilfonds dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Managementgebühren, Verwaltungskosten, Taxe d'abonnement und sonstige Aufwendungen, wie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dargestellt. Überziehungszinsen und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Abschlüssen der vorangegangenen Zeiträume offengelegt. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management-, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

## 2. Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds

### In Aktien investierte Teilfonds

#### *JPMorgan Funds - America Equity Fund*

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein konzentriertes Portfolio von US-Unternehmen.

#### *JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund*

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in Unternehmen aus Ländern, die Mitglieder der Association of South East Asian Nations (ASEAN) sind.

#### *JPMorgan Funds - Asia Growth Fund*

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein konzentriertes Portfolio aus wachstumsorientierten Unternehmen in Asien (ohne Japan).

#### *JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund*

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die Anlage vorwiegend in asiatisch-pazifische Unternehmen (ohne Japan).

#### *JPMorgan Funds - China Fund*

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in Unternehmen in der Volksrepublik China (VRC).

#### *JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund*

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in Unternehmen in der Volksrepublik China (VRC).

#### *JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund*

Erzielung einer Rendite durch die Anlage in Unternehmen mit einem Bezug zum Thema Lösungen zur Bekämpfung des Klimawandels.

#### *JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)*

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in Unternehmen des europäischen Schwellenmarkts inklusive Russlands (der „europäische Schwellenmarkt“).

#### *JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund*

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch ein Engagement in ein diversifiziertes Portfolio von Unternehmen aus Schwellenländern durch direkte Anlagen in Wertpapieren solcher Unternehmen und durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten.

#### *JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund*

Erzielung eines Ertrags vorwiegend durch die Anlage in Dividenden ausschüttende Aktien von Unternehmen in Schwellenländern unter gleichzeitiger Mitwirkung am langfristigen Kapitalwachstum.

#### *JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund*

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in Unternehmen aus Schwellenländern.

#### *JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund*

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein aggressiv verwaltetes Portfolio von Unternehmen aus Schwellenländern.

#### *JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund*

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung aus Schwellenländern.

#### *JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (2)*

Erzielung einer Rendite durch die Anlage in Unternehmen in Schwellenländern mit einem Bezug zum Thema „sozialer Fortschritt“, die gut positioniert sind, um die sozioökonomische Stärkung der Gesellschaft voranzubringen

#### *JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund*

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in Unternehmen der Schwellenländer, die positive oder sich verbessernde ökologische und/oder soziale Eigenschaften aufweisen. Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sind Unternehmen, die nach Auffassung des Anlageverwalters eine effektive Governance und ein herausragendes Management umweltspezifischer und sozialer Themen aufweisen (nachhaltige Eigenschaften).

#### *JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund*

Erzielung eines maximalen, langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein aggressiv verwaltetes Portfolio von Unternehmen in Ländern, die der Eurozone angehören („Euroländer“).

(1) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt.

(2) Dieser Teilfonds wurde am 31. Juli 2023 aufgelegt.

## 2. Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

### ***JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in Unternehmen in Ländern, die Teil der Euro-Zone sind (die „Länder der Euro-Zone“).

### ***JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund***

Maximierung langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein aggressiv verwaltetes Portfolio europäischer Unternehmen.

### ***JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund***

Maximierung langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein aggressiv verwaltetes Portfolio aus europäischen Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung.

### ***JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in europäischen Technologieunternehmen (darunter u. a. Technologie, Medien und Telekommunikation).

### ***JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund***

Erzielung eines Gesamtertrags durch lang- und kurzfristige Investitionen in europäische Unternehmen, durch die direkte Anlage in derartige Unternehmen oder durch Derivatinstrumente, wobei das Marktrisiko gering bleibt.

### ***JPMorgan Funds - Europe Equity Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in europäische Unternehmen.

### ***JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch ein Engagement in europäische Unternehmen durch direkte Anlagen in Wertpapiere solcher Unternehmen und durch den Einsatz von Derivaten.

### ***JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in europäischen Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung.

### ***JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein wachstumsorientiertes Portfolio europäischer Unternehmen.

### ***JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein substanzwertorientiertes Portfolio europäischer Unternehmen.

### ***JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in europäischen Unternehmen, die positive oder sich verbessernde ökologische und/oder soziale Eigenschaften aufweisen. Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sind Unternehmen, die nach Auffassung des Anlageverwalters eine effektive Governance und ein herausragendes Management umweltspezifischer und sozialer Themen aufweisen (nachhaltige Eigenschaften).

### ***JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in europäischen Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung, die positive oder sich verbessernde ökologische und/oder soziale Eigenschaften aufweisen. Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sind Unternehmen, die nach Auffassung des Anlageverwalters eine effektive Governance und ein herausragendes Management umweltspezifischer und sozialer Themen aufweisen (nachhaltige Eigenschaften).

### ***JPMorgan Funds - Global Focus Fund***

Erzielung eines hochwertigen, langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein aggressiv verwaltetes Portfolio großer, mittlerer und kleiner Unternehmen weltweit, von denen der Investmentmanager glaubt, dass sie attraktiv bewertet sind und erhebliches Gewinnwachstum haben oder über ein Gewinnaufschwungspotenzial verfügen.

### ***JPMorgan Funds - Global Growth Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in einem wachstumsorientierten Portfolio aus Unternehmen weltweit.

### ***JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund***

Erzielung einer Rendite vorwiegend durch die Anlage in Unternehmen der Bereiche Pharma, Biotechnologie, Gesundheitswesen-Dienstleistungen, Medizintechnik und Biowissenschaften („Healthcare-Unternehmen“) weltweit.

### ***JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in Rohstoffunternehmen weltweit.

## 2. Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

### ***JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund***

Erzielung einer langfristigen Rendite vorwiegend mit Hilfe der Anlage in ein Portfolio von Unternehmen weltweit, das die Benchmark übersteigt; die Risikoeigenschaften der Wertpapiere im Portfolio des Teilfonds entsprechen denen der Wertpapiere des Portfolios der Benchmark.

### ***JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in Unternehmen weltweit, die positive oder sich verbessernde ökologische und/oder soziale Eigenschaften aufweisen. Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sind Unternehmen, die nach Auffassung des Anlageverwalters eine effektive Governance und ein herausragendes Management umweltspezifischer und sozialer Themen aufweisen (nachhaltige Eigenschaften).

### ***JPMorgan Funds - Global Value Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in einem substanzwertorientierten Portfolio weltweiter Unternehmen.

### ***JPMorgan Funds - Greater China Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in Unternehmen in der Volksrepublik China, Hongkong und Taiwan („Großraum China“).

### ***JPMorgan Funds - India Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in indische Unternehmen.

### ***JPMorgan Funds - Japan Equity Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in japanische Unternehmen.

### ***JPMorgan Funds - Korea Equity Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein konzentriertes Portfolio koreanischer Unternehmen.

### ***JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in lateinamerikanische Unternehmen.

### ***JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in Unternehmen im Nahen Osten, in Afrika und in europäischen Schwellenländern.

### ***JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in Unternehmen im asiatisch-pazifischen Raum (einschließlich Japans).

### ***JPMorgan Funds - Russia Fund (3)***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein konzentriertes Portfolio russischer Unternehmen.

### ***JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund***

Erzielung einer Rendite durch die Anlage in Unternehmen mit einem Bezug zum Thema „nachhaltige Infrastruktur“, die gut positioniert sind, um die Infrastruktur zu entwickeln, die für eine nachhaltige und integrative Wirtschaft erforderlich ist.

### ***JPMorgan Funds - Taiwan Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in taiwanesischen Unternehmen.

### ***JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies***

Erzielung einer Rendite durch die weltweite Anlage in Unternehmen mit einem Bezug zum Thema Gentherapie.

### ***JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein Portfolio aus US-Unternehmen aller Marktkapitalisierungen.

### ***JPMorgan Funds - US Growth Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein wachstumsorientiertes Portfolio aus US-Unternehmen.

## **2. Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)**

### ***JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums mit einer niedrigeren Volatilität als traditionelle Long-Only-Strategien mit US-Aktien über einen kompletten Marktzyklus an, indem er hauptsächlich in US-Unternehmen direkt und durch den Einsatz von Derivaten investiert.

### ***JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch ein Engagement in US-amerikanische Unternehmen durch direkte Anlagen in Wertpapiere solcher Unternehmen und durch den Einsatz von Derivaten.

### ***JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein wachstumsorientiertes Portfolio aus US-Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung.

### ***JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in US-Unternehmen mit geringer und minimaler Marktkapitalisierung.

### ***JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in US-Unternehmen, die positive oder sich verbessernde ökologische und/oder soziale Eigenschaften aufweisen. Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sind Unternehmen, die nach Auffassung des Anlageverwalters eine effektive Governance und ein herausragendes Management umweltspezifischer und sozialer Themen aufweisen (nachhaltige Eigenschaften).

### ***JPMorgan Funds - US Technology Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in US-amerikanischen Unternehmen mit Bezug zum Technologiesektor (einschließlich u. a. Technologie, Medien und Kommunikationsdienstleistungen).

### ***JPMorgan Funds - US Value Fund***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein substanzwertorientiertes Portfolio aus US-Unternehmen.

## **Ausgewogene und gemischte Teilfonds**

### ***JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund***

Erzielung eines Ertrags durch langfristiges Kapitalwachstum vorwiegend durch die Anlage in Unternehmen und staatliche Emittenten von Ländern aus dem asiatisch-pazifischen Raum (ohne Japan).

### ***JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund***

Erzielung von Ertrag und langfristigem Kapitalwachstum vorwiegend durch die Anlage in ertragsgenerierende Aktien und Schuldtitel der Schwellenmärkte.

## **Wandelanleihen-Teilfonds**

### ***JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)***

Erzielung einer Rendite durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio bestehend aus Wandelschuldverschreibungen weltweit.

## **In Anleihen investierte Teilfonds**

### ***JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund***

Erzielung einer Rendite, die die globalen Rentenmärkte übersteigt, indem vorwiegend in globale Schuldtitel mit Investmentgrade investiert wird, wobei zweckdienlich Derivate eingesetzt werden.

### ***JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund***

Erzielung eines Ertrags durch die vorwiegende Anlage in auf USD lautenden kurzlaufenden Schuldtiteln, die an den asiatisch-pazifischen Anleihemärkten begeben werden.

### ***JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund***

Erzielung eines Ertrags, welcher die chinesischen Anleihemärkte übertrifft. Dies erfolgt hauptsächlich durch Anlagen in chinesischen Schuldtiteln, wobei gegebenenfalls Derivate eingesetzt werden.

### ***JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund***

Erzielung einer Rendite, die den Anleihemarkt von Schwellenländern übersteigt, vorwiegend durch die Anlage in Schuldtitel der Schwellenländer, wobei zweckdienlich Derivate eingesetzt werden.



## 2. Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

### *JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund*

Erzielung einer Rendite, die den Markt der Unternehmensanleihen von Schwellenländern übersteigt, durch die Anlage in Unternehmensanleihen von Schwellenländern, wobei Derivate zweckdienlich eingesetzt werden.

### *JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund*

Erzielung einer Rendite, die den Markt der Anleihen von Schwellenländern übersteigt, vorwiegend durch die Anlage in Anleihen von Schwellenländern, inklusive von Unternehmensanleihen, und auf Lokalwährungen lautende Wertpapiere, wobei Derivate, wo zutreffend, eingesetzt werden.

### *JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund*

Erzielung einer Rendite, die den Anleihenmarkt von Schwellenländern übersteigt, vorwiegend durch die Anlage in auf USD lautende Schuldtitel mit Investmentgrade von Schwellenländern.

### *JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund*

Erzielung eines Ertrags, welcher die Staatsanleihemärkte von Schwellenländern übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage in Schuldtitel aus Schwellenländern, die auf Landeswährung lauten, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden.

### *JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund*

Erzielung eines Ertrags, welcher den Vergleichsindex übertrifft. Dies erfolgt durch Ausnutzung von Anlagemöglichkeiten auf den Anleihe- und Währungsmärkten der Schwellenländer, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden.

### *JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund*

Erzielung eines Ertrags im Einklang mit dem Vergleichsindex durch die vorwiegende Anlage in Staatsanleihen von EU-Ländern.

### *JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund*

Erzielung eines Ertrags, welcher die Märkte für auf EUR lautende Anleihen übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage in auf EUR lautenden Schuldtiteln mit „Investment Grade“-Rating, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden.

### *JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund*

Erzielung eines Ertrags, welcher die Märkte für auf EUR lautende Unternehmensanleihen übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage in auf EUR lautenden Unternehmensanleihen mit „Investment Grade“-Rating, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden.

### *JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund*

Erzielung einer Rendite gemäß der Benchmark vorwiegend durch die Anlage in auf EUR lautende, kurzfristige Staatsanleihen von Ländern, deren Inlandswährung der EUR ist.

### *JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund*

Erzielung einer Rendite, die die europäischen Rentenmärkte übersteigt, indem vorwiegend in europäische und nicht-europäische Renten- und andere Schuldtitel unter Investmentgrade auf europäische Währungen lautend investiert wird, wobei Derivate, wo nötig, eingesetzt werden.

### *JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund*

Erzielung eines Ertrags, welcher die europäischen Short-Duration-Anleihemärkte übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage in kurzfristigen Anleihen unterhalb des „Investment Grade“-Ratings, die auf europäische Währungen lauten, sowie andere Schuldtitel, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden.

### *JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund*

Erzielung einer Gesamtrendite durch die Nutzung der Anlagechancen der weltweiten Kreditmärkte, wobei zweckdienlich Finanzderivate eingesetzt werden.

### *JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund*

Erzielung einer Rendite, die die globalen Rentenmärkte übersteigt, indem vorwiegend in globale Schuldtitel mit Investmentgrade investiert wird, wobei zweckdienlich Derivate eingesetzt werden.

### *JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund*

Erzielung einer Rendite, die die Benchmark übersteigt, vorwiegend durch die opportunistische Anlage in ein uneingeschränktes Portfolio von Schuldtiteln sowie Währungen, wobei Finanzderivate, wo nötig, eingesetzt werden.

### *JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund*

Erzielung eines Ertrags, der den Vergleichsindex übertrifft. Dies erfolgt durch opportunistische Anlagen in ein unbeschränktes Portfolio von Schuldtiteln (positive Positionierung gegenüber Schuldtiteln mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften und Schuldtiteln, die von Unternehmen und Staaten begeben werden, die sich verbessernde ökologische und/oder soziale Eigenschaften aufweisen) und Währungen, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden. Schuldtitel mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sind Schuldtitel, die nach Auffassung des Anlageverwalters von Unternehmen und Staaten begeben wurden, die eine effektive Governance und ein herausragendes Management umweltspezifischer und sozialer Themen aufweisen (nachhaltige Eigenschaften).

## 2. Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

### *JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund*

Erzielung eines Ertrags, welcher die weltweiten Märkte für Unternehmensanleihen übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage in weltweite Unternehmensanleihen mit „Investment Grade“-Rating, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden.

### *JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund*

Erzielung einer Rendite, die den Markt der weltweiten Unternehmensanleihen übersteigt, vorwiegend durch die Anlage in weltweite Unternehmensanleihen mit Investmentgrade, wobei Derivate, wo nötig, eingesetzt werden.

### *JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund*

Erzielung einer Rendite in Übereinstimmung mit der Benchmark vorwiegend durch die Anlage in weltweiten Staatsanleihen.

### *JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund*

Erzielung einer Rendite in Übereinstimmung mit der Benchmark vorwiegend durch die Anlage in weltweiten, kurzfristigen Schuldverschreibungen von Staaten.

### *JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund*

Erzielung einer Rendite, die den Markt der Kurzläufer übersteigt, vorwiegend durch die Anlage in weltweite, kurzfristige Schuldverschreibungen mit Investmentgrade, wobei Derivate, wo nötig, eingesetzt werden.

### *JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund*

Erzielung eines Ertrags, welcher den Vergleichsindex übertrifft. Dies erfolgt durch Ausnutzung von Anlagemöglichkeiten unter anderem an den Anleihe- und Währungsmärkten, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden.

### *JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund*

Erzielung eines langfristigen Ertrags, welcher den Vergleichsindex übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage in Schuldtiteln, deren Erlöse in Projekte und Maßnahmen fließen, die zu einer nachhaltigen und integrativen Wirtschaft beitragen.

### *JPMorgan Funds - Income Fund*

Erzielung einer Rendite vorwiegend aus Schuldtiteln.

### *JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund*

Erzielung einer Rendite, die die US-Geldmärkte übersteigt, indem vorwiegend in kurzfristige USD-Schuldverschreibungen investiert wird.

### *JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund*

Erzielung einer Rendite, die die US-Rentenmärkte übersteigt, indem vorwiegend in US-Anleihen mit Investmentgrade investiert wird.

### *JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund*

Erzielung einer Rendite, die die US-Rentenmärkte übersteigt, vorwiegend durch die Anlage in auf USD lautende Anleihen unter Investmentgrade, wobei Derivate, wo nötig, eingesetzt werden.

### *JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund*

Erzielung einer Rendite, die US-Kurzläufer übersteigt, vorwiegend durch die Anlage in US-Anleihen mit Investmentgrade, inklusive Wertpapiere, die durch Hypotheken bzw. einen Forderungspool unterlegt sind.

## Geldmarkt-Teilfonds

### *JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund*

Der Teilfonds versucht, im Rahmen der geltenden Geldmarktzinssätze eine Rendite in der Basiswährung des Teilfonds zu erzielen und gleichzeitig das Kapital im Einklang mit diesen Zinssätzen zu erhalten und eine hohe Liquidität zu gewährleisten, indem er in auf EUR lautenden kurzfristigen Geldmarktinstrumenten, zulässigen Verbriefungen, forderungsunterlegten Geldmarktpapieren (Asset-Backed Commercial Papers, ABCPs), Einlagen bei Kreditinstituten und umgekehrten Pensionsgeschäften anlegt.

## Dachfonds-Teilfonds

### *JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund*

Erzielung eines Ertrags vorwiegend durch die Anlage in ein Portfolio von OGAW und OGA, die weltweit in einer breiten Bandbreite von Vermögensklassen anlegen.

## 2. Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

### Multi-Manager-Teilfonds

#### *JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund*

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die weltweite Anlage in mehrfache zulässige Assetklassen, wobei nicht traditionelle oder alternative Strategien und Techniken sowie Finanzderivate, wo nötig, eingesetzt werden.

### Sonstige Teilfonds

#### *JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund*

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die weltweite Anlage in mehrfache Assetklassen, wobei ein risikogewichteter Ansatz zur Asset-Allokation sowie zweckdienlich Derivate eingesetzt werden.

### 3. Wertentwicklung und Volatilität

#### Wertentwicklung

Die Gesamterträge für Zeiträume von mehr als einem Jahr wird auf Jahresbasis angegeben. Die Wertentwicklung der SICAV versteht sich einschließlich der Wiederanlage der Erträge und abzüglich aller Aufwendungen.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die aktuelle oder künftige Wertentwicklung.

Die Wertentwicklungsdaten berücksichtigen keine Provisionen und Kosten, die mit der Ausgabe und Rücknahme von Aktien entstehen.

#### Volatilität

Die Standardabweichung (D) des Kurses wird während des gesamten Geschäftsjahres der SICAV täglich berechnet.

Die folgenden Angaben beziehen sich auf das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024.

Ist D kleiner oder gleich 0,1, besteht eine niedrige Volatilität.

Ist D größer als 0,1, aber kleiner oder gleich 1,0, besteht eine mittlere Volatilität.

Ist D größer als 1,0, aber kleiner oder gleich 2,4, besteht eine hohe Volatilität.

Ist D größer als 2,4, besteht eine sehr hohe Volatilität.

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Africa Equity Fund (1)</b>							
JPM Africa Equity A (perf) (acc) - EUR	-	-	-4,74%	-2,62%	-7,74%	-6,27%	Hoch
JPM Africa Equity A (perf) (acc) - USD	-	-	-1,03%	-1,92%	-5,37%	-8,26%	Hoch
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - EUR	-	-	-4,75%	-2,54%	-7,60%	-6,13%	Hoch
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - GBP	-	-	-5,24%	-2,24%	-7,30%	-5,99%	Hoch
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - USD	-	-	-1,02%	-1,91%	-5,32%	-8,17%	Hoch
JPM Africa Equity C (perf) (acc) - EUR	-	-	-4,57%	-2,22%	-7,21%	-5,69%	Hoch
JPM Africa Equity C (perf) (acc) - USD	-	-	-0,79%	-1,58%	-4,84%	-7,74%	Hoch
JPM Africa Equity C (perf) (dist) - GBP	-	-	-5,00%	-1,82%	-6,69%	-5,32%	Hoch
JPM Africa Equity D (perf) (acc) - EUR	-	-	-4,90%	-2,93%	-8,19%	-6,75%	Hoch
JPM Africa Equity D (perf) (acc) - USD	-	-	-1,16%	-2,29%	-5,88%	-8,72%	Hoch
JPM Africa Equity I (perf) (acc) - USD	-	-	-0,84%	-1,54%	-4,81%	-7,71%	Hoch
JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - EUR	-	-	-4,53%	-2,12%	-7,09%	-5,55%	Hoch
JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - USD	-	-	-0,81%	-1,48%	-4,72%	-7,62%	Hoch
JPM Africa Equity T (perf) (acc) - EUR	-	-	-4,88%	-2,92%	-8,19%	-6,75%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - America Equity Fund</b>							
JPM America Equity A (acc) - AUD	2,40%	20,11%	26,09%	28,15%	28,44%	17,26%	Hoch
JPM America Equity A (acc) - AUD (hedged)	4,37%	16,92%	28,30%	26,30%	22,55%	9,01%	Hoch
JPM America Equity A (acc) - EUR	5,77%	21,64%	28,53%	31,23%	23,92%	16,68%	Hoch
JPM America Equity A (acc) - EUR (hedged)	4,33%	16,73%	28,40%	26,18%	22,21%	8,74%	Hoch
JPM America Equity A (acc) - HKD	4,56%	17,47%	29,60%	28,10%	25,52%	11,96%	Hoch
JPM America Equity A (acc) - RMB (hedged)	4,24%	16,47%	27,85%	25,56%	-	-	Hoch
JPM America Equity A (acc) - SGD	5,28%	-	-	4,82%	10,04%	-	Hoch
JPM America Equity A (acc) - USD	4,79%	17,57%	29,97%	28,59%	25,95%	11,76%	Hoch
JPM America Equity A (dist) - USD	4,80%	17,58%	30,01%	28,62%	25,97%	11,78%	Hoch
JPM America Equity C (acc) - EUR	6,01%	22,17%	29,39%	32,40%	25,26%	18,06%	Hoch
JPM America Equity C (acc) - EUR (hedged)	4,56%	17,26%	29,26%	27,26%	23,45%	9,86%	Hoch
JPM America Equity C (acc) - USD	5,02%	18,08%	30,84%	29,73%	27,30%	12,97%	Hoch
JPM America Equity C (dist) - GBP	5,04%	19,00%	26,50%	30,40%	24,33%	17,33%	Hoch
JPM America Equity C (dist) - USD	5,02%	18,08%	30,83%	29,65%	27,18%	12,89%	Hoch
JPM America Equity D (acc) - EUR	5,54%	21,14%	27,71%	30,16%	22,72%	15,47%	Hoch
JPM America Equity D (acc) - EUR (hedged)	4,14%	16,27%	27,68%	25,24%	21,09%	7,79%	Hoch
JPM America Equity D (acc) - USD	4,60%	17,14%	29,24%	27,61%	24,80%	10,74%	Hoch
JPM America Equity F (acc) - USD	4,51%	-	-	-	-	-	Hoch
JPM America Equity I (acc) - EUR	6,01%	22,20%	29,43%	32,45%	25,31%	18,11%	Hoch
JPM America Equity I (acc) - USD	5,03%	18,11%	30,89%	29,78%	27,36%	13,03%	Hoch
JPM America Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	4,59%	17,31%	29,36%	27,43%	23,64%	10,02%	Hoch
JPM America Equity I2 (acc) - USD	5,06%	18,16%	30,98%	29,90%	27,49%	13,14%	Hoch
JPM America Equity I2 (dist) - USD	5,06%	18,17%	30,99%	29,80%	27,39%	-	Hoch
JPM America Equity X (acc) - USD	5,20%	18,48%	31,52%	30,62%	28,36%	13,93%	Hoch

(1) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

## JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund</b>							
JPM ASEAN Equity A (acc) - EUR	0,60%	3,98%	2,43%	3,25%	2,29%	2,73%	Hoch
JPM ASEAN Equity A (acc) - SGD	0,12%	3,19%	2,97%	1,34%	2,29%	-0,58%	Hoch
JPM ASEAN Equity A (acc) - USD	-0,34%	0,47%	3,57%	1,16%	3,73%	-0,84%	Hoch
JPM ASEAN Equity A (dist) - USD	-0,31%	0,49%	3,59%	1,13%	3,69%	-0,86%	Hoch
JPM ASEAN Equity C (acc) - EUR	0,83%	4,40%	3,09%	4,12%	3,18%	3,64%	Hoch
JPM ASEAN Equity C (acc) - SGD	0,32%	3,66%	3,66%	2,23%	3,17%	0,28%	Hoch
JPM ASEAN Equity C (acc) - USD	-0,10%	0,91%	4,26%	2,02%	4,63%	-0,02%	Hoch
JPM ASEAN Equity C (dist) - GBP	-0,08%	1,71%	0,80%	2,54%	2,60%	3,16%	Hoch
JPM ASEAN Equity C (dist) - USD	-0,10%	0,91%	4,24%	1,95%	4,56%	-0,05%	Hoch
JPM ASEAN Equity CPF (acc) - SGD	0,20%	3,30%	3,09%	1,42%	-	-	Hoch
JPM ASEAN Equity D (acc) - EUR	0,44%	3,60%	1,85%	2,48%	1,50%	1,92%	Hoch
JPM ASEAN Equity D (acc) - PLN	0,47%	2,81%	-5,05%	-0,60%	-2,71%	0,28%	Hoch
JPM ASEAN Equity D (acc) - USD	-0,51%	0,10%	3,02%	0,41%	2,91%	-1,57%	Hoch
JPM ASEAN Equity I (acc) - EUR	0,84%	4,42%	3,11%	4,16%	3,23%	3,69%	Hoch
JPM ASEAN Equity I (acc) - USD	-0,09%	0,93%	4,28%	2,07%	4,67%	0,03%	Hoch
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - EUR	0,88%	4,50%	3,23%	4,32%	3,39%	3,85%	Hoch
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - USD	-0,05%	1,01%	4,40%	2,22%	4,84%	0,18%	Hoch
JPM ASEAN Equity I2 (dist) - USD	-0,05%	1,00%	4,40%	2,08%	4,72%	0,11%	Hoch
JPM ASEAN Equity T (acc) - EUR	0,43%	3,58%	1,87%	2,48%	1,51%	1,91%	Hoch
JPM ASEAN Equity X (acc) - USD	0,10%	1,31%	4,87%	2,83%	5,51%	0,79%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Asia Growth Fund</b>							
JPM Asia Growth A (acc) - EUR	8,63%	13,32%	12,75%	8,21%	0,28%	-6,64%	Hoch
JPM Asia Growth A (acc) - SGD	8,03%	12,55%	13,34%	6,18%	0,25%	-9,08%	Hoch
JPM Asia Growth A (acc) - SGD (hedged)	7,11%	8,59%	12,38%	3,81%	-0,21%	-10,24%	Hoch
JPM Asia Growth A (acc) - USD	7,63%	9,52%	14,05%	6,08%	1,67%	-9,25%	Hoch
JPM Asia Growth A (dist) - USD	7,61%	9,55%	14,01%	6,04%	1,63%	-9,28%	Hoch
JPM Asia Growth C (acc) - EUR	8,86%	13,79%	13,47%	9,14%	1,13%	-5,95%	Hoch
JPM Asia Growth C (acc) - USD	7,85%	9,98%	14,75%	6,93%	2,52%	-8,66%	Hoch
JPM Asia Growth C (dist) - USD	7,86%	9,99%	14,75%	6,84%	2,45%	-8,67%	Hoch
JPM Asia Growth CPF (acc) - SGD	8,14%	12,50%	13,44%	6,35%	-	-	Hoch
JPM Asia Growth D (acc) - EUR	8,42%	12,88%	12,11%	7,41%	-0,48%	-7,23%	Hoch
JPM Asia Growth D (acc) - USD	7,42%	9,11%	13,38%	5,25%	0,88%	-9,80%	Hoch
JPM Asia Growth I (acc) - EUR	8,87%	13,81%	13,50%	9,18%	1,18%	-5,92%	Hoch
JPM Asia Growth I (acc) - USD	7,86%	10,01%	14,79%	6,98%	2,56%	-8,63%	Hoch
JPM Asia Growth I2 (acc) - USD	7,91%	10,09%	14,90%	7,13%	2,72%	-8,52%	Hoch
JPM Asia Growth X (acc) - USD	8,07%	10,43%	15,47%	7,79%	3,41%	-8,04%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund</b>							
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - EUR	7,66%	13,98%	16,64%	16,22%	5,84%	-1,17%	Hoch
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - HKD	6,41%	10,04%	17,62%	13,41%	7,04%	-4,23%	Hoch
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - SGD	7,12%	13,12%	17,26%	14,04%	5,79%	-4,15%	Hoch
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - USD	6,63%	10,13%	17,93%	13,83%	7,31%	-4,39%	Hoch
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - GBP	6,67%	11,03%	14,02%	14,29%	5,04%	-1,70%	Hoch
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - USD	6,66%	10,18%	17,95%	13,69%	7,19%	-4,43%	Hoch
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - EUR	7,88%	14,46%	17,35%	17,15%	6,75%	-0,39%	Hoch
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - USD	6,88%	10,63%	18,68%	14,79%	8,28%	-3,65%	Hoch
JPM Asia Pacific Equity C (dist) - USD	6,87%	10,63%	18,68%	14,48%	7,94%	-3,80%	Hoch
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - EUR	7,44%	13,55%	15,96%	15,29%	4,96%	-1,93%	Hoch
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - USD	6,45%	9,75%	17,27%	12,97%	6,45%	-5,04%	Hoch
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - EUR	7,89%	14,48%	17,39%	17,20%	6,79%	-0,35%	Hoch
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - USD	6,89%	10,65%	18,71%	14,83%	8,33%	-3,61%	Hoch
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - EUR	7,93%	14,57%	17,51%	17,37%	6,96%	-0,20%	Hoch
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - USD	6,92%	10,72%	18,84%	14,99%	8,50%	-3,48%	Hoch
JPM Asia Pacific Equity X (acc) - USD	7,09%	11,06%	19,39%	15,70%	9,22%	-2,93%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund (2)</b>							
JPM Brazil Equity A (acc) - EUR	-	-3,87%	8,57%	3,88%	17,66%	0,18%	Hoch
JPM Brazil Equity A (acc) - SGD	-	-4,07%	9,79%	2,50%	17,97%	-2,70%	Hoch
JPM Brazil Equity A (acc) - USD	-	-6,41%	10,94%	2,96%	20,19%	-2,80%	Hoch
JPM Brazil Equity A (dist) - USD	-	-6,40%	10,98%	2,61%	19,46%	-3,16%	Hoch
JPM Brazil Equity C (acc) - USD	-	-6,24%	11,38%	3,48%	21,15%	-2,18%	Hoch
JPM Brazil Equity D (acc) - EUR	-	-4,11%	8,04%	3,13%	16,50%	-0,72%	Hoch
JPM Brazil Equity D (acc) - USD	-	-6,61%	10,48%	2,13%	19,11%	-3,63%	Hoch
JPM Brazil Equity I (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Brazil Equity T (acc) - EUR	-	-4,11%	8,03%	3,11%	16,50%	-0,72%	Hoch
JPM Brazil Equity X (acc) - USD	-	-6,02%	11,86%	4,12%	22,28%	-1,40%	Hoch

(2) Dieser Teilfonds wurde am 22. März 2024 mit dem JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund zusammengelegt.

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

## JPMorgan Funds

### Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

#### 3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - China Fund</b>							
JPM China A (acc) - EUR	4,75%	2,48%	-8,72%	-10,78%	-16,99%	-	Hoch
JPM China A (acc) - RMB	4,50%	1,46%	-7,52%	-12,18%	-13,01%	-17,37%	Hoch
JPM China A (acc) - SGD	4,26%	1,74%	-8,23%	-12,44%	-17,02%	-19,09%	Hoch
JPM China A (acc) - USD	3,80%	-0,93%	-7,66%	-12,53%	-16,07%	-19,18%	Hoch
JPM China A (dist) - HKD	3,54%	-1,02%	-7,99%	-12,89%	-16,22%	-19,06%	Hoch
JPM China A (dist) - USD	3,79%	-0,93%	-7,64%	-12,54%	-16,06%	-19,18%	Hoch
JPM China C (acc) - RMB	4,58%	1,94%	-7,08%	-11,47%	-12,45%	-16,99%	Hoch
JPM China C (acc) - USD	3,99%	-0,56%	-7,12%	-11,87%	-15,54%	-18,85%	Hoch
JPM China C (dist) - EUR (hedged)	3,59%	-1,51%	-8,48%	-13,91%	-17,66%	-	Hoch
JPM China C (dist) - USD	3,99%	-0,55%	-7,12%	-11,84%	-15,52%	-18,84%	Hoch
JPM China CPF (acc) - SGD	4,21%	1,72%	-8,25%	-12,44%	-	-	Hoch
JPM China D (acc) - EUR	4,49%	1,99%	-9,37%	-11,63%	-17,62%	-18,09%	Hoch
JPM China D (acc) - USD	3,52%	-1,45%	-8,35%	-13,42%	-16,74%	-19,60%	Hoch
JPM China F (acc) - USD	3,51%	-1,47%	-8,40%	-13,48%	-16,79%	-19,63%	Hoch
JPM China I (acc) - EUR	4,96%	2,90%	-8,13%	-10,03%	-16,43%	-	Hoch
JPM China I (acc) - USD	4,00%	-0,53%	-7,10%	-11,83%	-15,52%	-18,84%	Hoch
JPM China I (dist) - USD	4,00%	-0,53%	-7,09%	-11,82%	-15,50%	-18,83%	Hoch
JPM China I2 (acc) - USD <sup>^</sup>	4,02%	25,26%	17,05%	-	-	-	Hoch
JPM China T (acc) - EUR	4,50%	1,99%	-9,35%	-11,61%	-17,61%	-18,08%	Hoch
JPM China X (acc) - USD	4,20%	-0,15%	-6,56%	-11,17%	-14,99%	-18,51%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund</b>							
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - EUR	-1,43%	-2,21%	-13,74%	-17,60%	-19,35%	-15,90%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - HKD	-2,59%	-5,61%	-12,82%	-19,61%	-18,94%	-17,61%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - RMB	-1,85%	-3,23%	-12,58%	-18,99%	-15,97%	-15,66%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SEK	-2,86%	-0,22%	-15,58%	-20,58%	-	-	Hoch
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SGD	-1,87%	-2,96%	-13,37%	-19,11%	-19,57%	-17,55%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - USD	-2,36%	-5,51%	-12,54%	-19,29%	-18,73%	-17,66%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities A (dist) - EUR	-1,47%	-2,26%	-13,79%	-17,68%	-19,42%	-15,96%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR	-1,24%	-1,87%	-13,26%	-16,97%	-18,90%	-15,51%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	-1,49%	-2,55%	-11,70%	-17,83%	-15,36%	-15,93%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - HKD	-2,34%	-5,15%	-12,21%	-18,92%	-18,39%	-17,20%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - RMB	-1,66%	-2,85%	-12,06%	-18,36%	-15,44%	-15,24%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - USD	-2,20%	-5,15%	-12,03%	-18,66%	-18,24%	-17,29%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - GBP	-2,16%	-4,39%	-15,13%	-18,15%	-19,54%	-15,75%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - USD	-2,20%	-5,16%	-12,02%	-18,62%	-18,22%	-17,28%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities D (acc) - EUR	-1,62%	-2,58%	-14,21%	-18,21%	-19,82%	-16,29%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - EUR	-1,24%	-1,81%	-13,21%	-16,94%	-18,87%	-15,49%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - GBP*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - SGD	-1,88%	-2,61%	-12,83%	-18,54%	-19,09%	-	Hoch
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD	-2,16%	-5,11%	-11,99%	-18,62%	-18,22%	-17,28%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD (hedged)	-1,10%	-1,65%	-10,55%	-16,22%	-13,56%	-14,74%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities I (dist) - USD	-2,16%	-5,11%	-11,99%	-18,50%	-18,16%	-17,25%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR	-1,21%	-1,76%	-13,12%	-16,82%	-18,78%	-15,41%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	-1,44%	-2,47%	-11,58%	-17,67%	-15,23%	-15,83%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - USD	-2,12%	-5,05%	-11,90%	-18,50%	-18,13%	-17,21%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities I2 (dist) - USD	-2,10%	-5,04%	-11,88%	-18,38%	-18,05%	-17,16%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities T (acc) - EUR	-1,65%	-2,62%	-14,28%	-18,30%	-19,88%	-16,35%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities X (acc) - USD	-1,98%	-4,75%	-11,49%	-18,01%	-17,74%	-16,91%	Hoch
JPM China A-Share Opportunities X (dist) - GBP*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM China A-Share Opportunities X (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Hoch

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

<sup>^</sup> Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.



3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund</b>							
JPM Climate Change Solutions A (acc) - CHF (hedged)	2,36%	11,06%	19,43%	8,68%	14,63%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR	3,35%	13,07%	20,70%	12,37%	15,87%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR (hedged)	2,98%	12,15%	21,38%	11,02%	16,59%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions A (acc) - USD	2,39%	9,29%	22,06%	10,10%	17,65%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions A (dist) - EUR	3,35%	13,06%	20,69%	12,33%	15,84%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions A (dist) - USD	2,41%	9,29%	22,03%	10,02%	17,48%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions C (acc) - CHF (hedged)	2,50%	11,36%	19,96%	9,31%	15,39%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR	3,49%	13,37%	21,19%	12,99%	16,58%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR (hedged)	3,13%	12,45%	21,87%	11,63%	17,33%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions C (acc) - GBP	2,53%	10,44%	18,50%	11,31%	15,83%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions C (acc) - USD	2,53%	9,57%	22,57%	10,70%	18,40%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR	3,51%	13,38%	21,17%	12,56%	16,22%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR (hedged)	3,15%	12,48%	21,85%	11,45%	17,07%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions C (dist) - GBP	2,54%	10,44%	18,50%	11,18%	15,70%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR	3,10%	12,51%	19,81%	11,25%	14,56%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR (hedged)	2,72%	11,60%	20,48%	9,92%	15,27%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions D (acc) - USD	2,14%	8,75%	21,16%	9,01%	16,32%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR	3,51%	13,38%	21,17%	12,93%	16,47%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR (hedged)	3,13%	12,46%	21,84%	11,59%	17,27%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions I (acc) - JPY	8,79%	24,28%	31,82%	23,03%	30,82%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions I (acc) - USD	2,54%	9,57%	22,55%	10,66%	18,29%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR	3,50%	13,38%	21,17%	12,80%	16,34%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR (hedged)	3,13%	12,46%	21,84%	11,46%	17,10%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR	3,51%	13,45%	21,33%	13,16%	16,82%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR (hedged)	3,15%	12,55%	22,07%	11,88%	17,70%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - USD	2,62%	9,75%	22,81%	11,00%	18,73%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - SEK	2,10%	15,91%	19,60%	9,33%	-	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR	3,11%	12,52%	19,82%	11,28%	14,60%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR (hedged)	2,72%	11,59%	20,47%	9,91%	15,27%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions X (acc) - EUR	3,68%	13,76%	21,84%	13,79%	17,51%	-	Hoch
JPM Climate Change Solutions X (acc) - USD	2,70%	9,91%	23,13%	11,37%	19,26%	-	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (3)</b>							
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - EUR	5,00%	5,00%	-4,55%	10,53%	-47,81%	-33,01%	Hoch
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD	6,48%	4,55%	-	7,48%	-47,72%	-33,04%	Hoch
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - EUR	7,89%	7,89%	-	10,81%	-47,77%	-31,97%	Hoch
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD	6,73%	3,74%	-0,89%	6,73%	-47,73%	-31,99%	Hoch
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - EUR	9,52%	9,52%	-	9,52%	-47,79%	-33,01%	Hoch
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - USD	6,59%	4,09%	-0,56%	7,23%	-47,72%	-33,04%	Hoch
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR	8,18%	8,18%	-1,65%	9,17%	-47,78%	-31,72%	Hoch
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - USD	6,54%	4,59%	-	7,55%	-47,72%	-31,80%	Hoch
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - EUR	6,67%	6,67%	-3,03%	6,67%	-47,81%	-33,02%	Hoch
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - USD	6,36%	4,46%	-	7,34%	-47,72%	-33,04%	Hoch
JPM Emerging Europe Equity I (acc) - EUR	5,56%	11,76%	-	11,76%	-47,76%	-33,00%	Hoch
JPM Emerging Europe Equity I2 (dist) - USD	6,76%	3,95%	-1,25%	6,76%	-47,75%	-	Hoch
JPM Emerging Europe Equity X (acc) - EUR	7,14%	7,14%	-3,23%	7,14%	-47,82%	-33,01%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (4)</b>							
JPM Emerging Europe Equity II A (acc) - EUR	-	-	8,97%	6,88%	-	-	Mittel
JPM Emerging Europe Equity II A (acc) - USD	-	-	13,16%	7,61%	-	-	Mittel
JPM Emerging Europe Equity II A (dist) - EUR	-	-	8,90%	6,77%	-	-	Mittel
JPM Emerging Europe Equity II A (dist) - USD	-	-	13,17%	7,46%	-	-	Mittel
JPM Emerging Europe Equity II C (acc) - EUR	-	-	9,15%	7,22%	-	-	Mittel
JPM Emerging Europe Equity II C (acc) - USD	-	-	13,32%	7,96%	-	-	Mittel
JPM Emerging Europe Equity II C (dist) - EUR	-	-	9,06%	7,07%	-	-	Mittel
JPM Emerging Europe Equity II C (dist) - USD	-	-	13,32%	7,81%	-	-	Mittel
JPM Emerging Europe Equity II D (acc) - EUR	-	-	8,62%	6,33%	-	-	Mittel
JPM Emerging Europe Equity II D (acc) - USD	-	-	12,93%	7,11%	-	-	Mittel
JPM Emerging Europe Equity II I (acc) - EUR	-	-	8,97%	7,21%	-	-	Mittel
JPM Emerging Europe Equity II I2 (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Emerging Europe Equity II X (acc) - EUR	-	-	9,22%	7,65%	-	-	Mittel
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund</b>							
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus A (acc) - EUR	8,15%	17,59%	19,32%	20,04%	8,63%	0,27%	Hoch
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - EUR	8,35%	18,03%	19,97%	20,94%	9,55%	1,04%	Hoch
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - GBP	7,37%	15,00%	17,33%	19,16%	8,82%	0,60%	Hoch
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus D (acc) - EUR	7,94%	17,15%	18,64%	19,15%	7,79%	-0,46%	Hoch
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - EUR	8,35%	18,05%	20,06%	21,09%	9,69%	1,15%	Hoch
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - USD	7,37%	14,12%	21,39%	18,56%	11,20%	-2,29%	Hoch
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus X (acc) - EUR	8,53%	18,45%	20,66%	21,92%	10,53%	1,85%	Hoch
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus X (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Hoch

(3) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage von indikativen NIW zum 30. Juni 2024.

(4) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund</b>							
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - CHF (hedged)	2,94%	5,53%	14,34%	7,65%	4,57%	-4,18%	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - EUR	5,07%	11,39%	16,33%	14,93%	8,09%	2,73%	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - USD	4,10%	7,67%	17,98%	12,61%	9,66%	-0,83%	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - EUR	5,07%	11,40%	16,34%	14,61%	7,74%	2,48%	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - GBP	4,11%	8,51%	13,82%	13,04%	7,18%	2,07%	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend A (div) - EUR	5,03%	11,26%	16,01%	14,43%	7,42%	2,23%	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - AUD (hedged)	3,82%	6,97%	16,37%	10,24%	6,39%	-2,97%	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - GBP (hedged)	4,11%	7,46%	17,31%	11,29%	7,33%	-2,36%	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - HKD	3,78%	7,41%	17,24%	11,76%	8,70%	-1,05%	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD	4,45%	10,41%	16,56%	12,33%	7,35%	-0,99%	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD (hedged)	3,48%	6,56%	15,96%	9,94%	7,01%	-2,38%	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - USD	4,07%	7,54%	17,66%	12,15%	8,93%	-1,25%	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - EUR	5,29%	11,86%	17,08%	15,90%	9,08%	3,66%	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - USD	4,32%	8,12%	18,73%	13,56%	10,69%	-	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - EUR	5,29%	11,87%	17,09%	15,41%	8,51%	3,23%	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - GBP	4,34%	8,97%	14,55%	13,70%	8,00%	-	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend C (div) - EUR	5,26%	11,72%	16,74%	15,38%	8,36%	3,09%	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend D (acc) - EUR	4,87%	10,98%	15,69%	14,07%	7,22%	1,93%	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend D (div) - EUR	4,84%	10,85%	15,37%	13,59%	6,61%	1,48%	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend D (mth) - EUR	4,84%	10,83%	15,36%	13,58%	6,61%	1,48%	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - EUR	5,30%	11,88%	17,11%	15,95%	-	-	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - USD	4,33%	8,15%	18,77%	13,61%	10,73%	-	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend I2 (div) - EUR (hedged)	3,94%	7,28%	17,03%	11,05%	7,05%	-	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend T (acc) - EUR	4,87%	10,98%	15,68%	14,07%	7,22%	1,93%	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend T (div) - EUR	4,84%	10,85%	15,37%	13,60%	6,61%	1,48%	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - EUR	5,51%	12,31%	17,78%	16,82%	10,03%	4,56%	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD	4,53%	8,55%	19,44%	14,47%	11,66%	0,81%	Hoch
JPM Emerging Markets Dividend X (dist) - EUR	5,51%	12,31%	17,79%	16,24%	9,29%	3,99%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund</b>							
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR	3,43%	7,81%	11,20%	7,35%	3,05%	-7,16%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR (hedged)	2,03%	3,28%	10,83%	2,87%	1,40%	-11,62%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - SGD	2,87%	6,97%	11,71%	5,21%	2,90%	-9,62%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD	2,46%	4,19%	12,44%	5,16%	4,47%	-9,75%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - GBP	2,48%	4,97%	8,67%	5,64%	2,33%	-7,57%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD	2,47%	4,18%	12,46%	5,15%	4,46%	-9,75%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR	3,63%	8,22%	11,85%	8,13%	3,78%	-6,62%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR (hedged)	2,25%	3,71%	11,52%	3,71%	2,20%	-11,12%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - USD	2,65%	4,58%	13,09%	5,92%	5,25%	-9,26%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - EUR	3,63%	8,21%	11,85%	8,06%	-	-	Hoch
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - GBP	2,69%	5,41%	9,36%	6,47%	3,14%	-6,98%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - USD	2,68%	4,59%	13,10%	5,88%	5,18%	-9,29%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity C2 (acc) - EUR	3,67%	8,28%	11,96%	8,28%	3,94%	-6,50%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR	3,24%	7,33%	10,55%	6,45%	2,22%	-7,77%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR (hedged)	1,84%	2,89%	10,21%	2,10%	0,62%	-12,11%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - USD	2,28%	3,79%	11,79%	4,33%	3,62%	-10,31%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR	3,62%	8,20%	11,85%	8,15%	3,82%	-6,59%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR (hedged)	2,27%	3,74%	11,57%	3,77%	2,25%	-11,09%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - SGD	3,08%	7,39%	12,47%	6,14%	3,80%	-9,04%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - USD	2,68%	4,60%	13,15%	5,98%	5,30%	-9,22%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity I (dist) - EUR	3,64%	8,22%	11,87%	8,09%	3,78%	-6,61%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - EUR	3,68%	8,32%	12,00%	8,33%	3,98%	-6,46%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - USD	2,72%	4,69%	13,27%	6,15%	5,46%	-9,12%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - EUR	3,69%	8,31%	12,01%	8,25%	3,93%	-6,49%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - USD	2,72%	4,69%	13,27%	6,06%	5,38%	-9,14%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity T (acc) - EUR	3,21%	7,35%	10,51%	6,44%	2,17%	-7,80%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - EUR	3,84%	8,64%	12,51%	9,01%	4,71%	-5,91%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - USD	2,89%	5,01%	13,78%	6,83%	6,20%	-8,62%	Hoch
JPM Emerging Markets Equity X (dist) - EUR	3,81%	8,63%	12,51%	8,84%	4,58%	-5,94%	Hoch

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund</b>							
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	4,51%	6,16%	12,46%	4,49%	0,79%	-10,72%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - EUR	6,65%	12,08%	14,89%	11,99%	4,28%	-5,21%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD	6,15%	11,25%	15,44%	9,89%	4,21%	-7,82%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	5,20%	7,42%	14,58%	7,51%	3,79%	-9,03%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - USD	5,66%	8,34%	16,19%	9,74%	5,77%	-7,98%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - EUR	6,65%	12,07%	14,87%	11,79%	4,12%	-5,31%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - GBP	5,68%	9,17%	12,31%	10,16%	3,52%	-5,67%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - USD	5,66%	8,32%	16,16%	9,53%	5,55%	-8,10%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	4,73%	6,62%	13,17%	5,34%	1,59%	-10,20%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - EUR	6,87%	12,55%	15,60%	12,89%	5,11%	-4,59%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - PLN	6,92%	11,71%	7,75%	9,51%	0,59%	-5,93%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - USD	5,88%	8,78%	16,91%	10,61%	6,60%	-7,44%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - EUR	6,88%	12,55%	15,60%	12,61%	4,88%	-4,69%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - GBP	5,90%	9,64%	13,04%	10,98%	4,27%	-5,05%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - USD	5,88%	8,78%	16,90%	10,18%	6,21%	-7,58%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - EUR	6,45%	11,66%	14,23%	11,14%	3,46%	-5,86%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - PLN	6,49%	10,83%	6,48%	7,80%	-0,94%	-7,15%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - USD	5,46%	7,92%	15,52%	8,89%	4,89%	-8,59%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR	6,89%	12,57%	15,64%	12,94%	5,15%	-4,56%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - SGD	6,38%	11,75%	16,21%	10,83%	5,13%	-7,19%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - USD	5,89%	8,80%	16,95%	10,66%	6,65%	-7,40%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - EUR	6,93%	12,66%	15,77%	13,10%	5,32%	-4,43%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - USD	5,93%	8,88%	17,07%	10,82%	6,82%	-7,29%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities T (acc) - EUR	6,45%	11,67%	14,24%	11,14%	3,44%	-5,88%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - EUR	7,09%	12,99%	16,29%	13,81%	6,06%	-3,83%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - GBP	6,12%	10,08%	13,71%	12,11%	5,41%	-4,21%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - USD	6,10%	9,22%	17,61%	11,52%	7,58%	-6,75%	Hoch
JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - GBP	6,11%	10,07%	13,71%	11,76%	5,11%	-4,33%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund</b>							
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - EUR	3,27%	2,31%	9,54%	7,60%	4,53%	-1,63%	Hoch
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - USD	2,38%	-1,05%	11,16%	5,46%	6,04%	-4,76%	Hoch
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - GBP	2,32%	-0,32%	7,19%	5,97%	3,87%	-2,09%	Hoch
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - USD	2,32%	-1,09%	11,08%	5,34%	5,90%	-4,83%	Hoch
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - EUR	3,50%	2,76%	10,23%	8,45%	5,36%	-0,92%	Hoch
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - USD	2,55%	-0,68%	11,79%	6,25%	6,86%	-4,13%	Hoch
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (dist) - USD	2,56%	0,10%	7,85%	6,76%	4,64%	-1,38%	Hoch
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - EUR	3,02%	1,82%	8,72%	6,50%	3,42%	-2,60%	Hoch
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - USD	2,01%	-1,64%	10,25%	4,30%	4,86%	-5,64%	Hoch
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (acc) - USD	2,55%	-0,66%	11,83%	6,31%	6,91%	-4,09%	Hoch
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (dist) - USD	2,55%	-0,65%	11,83%	6,21%	6,74%	-4,15%	Hoch
JPM Emerging Markets Small Cap T (perf) (acc) - EUR	3,02%	1,82%	8,72%	6,49%	3,42%	-2,60%	Hoch
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - EUR	3,71%	3,17%	10,90%	9,34%	6,32%	-0,06%	Hoch
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - JPY	9,00%	13,08%	20,87%	19,02%	18,30%	10,13%	Hoch
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - USD	2,74%	-0,28%	12,47%	7,14%	7,85%	-3,35%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (5)</b>							
JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - EUR	2,62%	1,60%	1,92%	-	-	-	Hoch
JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - USD	1,46%	-2,07%	2,90%	-	-	-	Hoch
JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - EUR	2,62%	1,60%	1,92%	-	-	-	Hoch
JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - USD	1,65%	-1,81%	3,09%	-	-	-	Hoch
JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - EUR	2,80%	1,96%	2,47%	-	-	-	Hoch
JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - USD	1,85%	-1,41%	3,72%	-	-	-	Hoch
JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - EUR	2,80%	1,96%	2,47%	-	-	-	Hoch
JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - USD	1,92%	-1,31%	3,77%	-	-	-	Hoch
JPM Emerging Markets Social Advancement I (acc) - EUR	2,83%	2,01%	2,52%	-	-	-	Hoch
JPM Emerging Markets Social Advancement I (dist) - EUR	2,83%	2,01%	2,52%	-	-	-	Hoch
JPM Emerging Markets Social Advancement S2 (acc) - EUR	2,92%	2,21%	2,83%	-	-	-	Hoch

(5) Dieser Teilfonds wurde am 1. August 2023 aufgelegt.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund</b>							
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - EUR	5,42%	5,76%	7,77%	4,87%	1,02%	-5,47%	Hoch
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - SGD	4,95%	5,09%	8,49%	3,07%	1,08%	-7,99%	Hoch
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - USD	4,47%	2,27%	9,06%	2,81%	2,44%	-8,21%	Hoch
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - EUR	5,45%	5,82%	7,84%	4,92%	1,04%	-5,46%	Hoch
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - USD	4,47%	2,28%	9,06%	2,81%	2,43%	-8,21%	Hoch
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - EUR	5,68%	6,27%	8,53%	5,80%	1,86%	-4,80%	Hoch
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - USD	4,70%	2,71%	9,75%	3,67%	3,27%	-7,62%	Hoch
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - EUR	5,67%	6,26%	8,52%	5,74%	1,83%	-4,81%	Hoch
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - USD	4,69%	2,71%	9,75%	3,64%	3,24%	-7,62%	Hoch
JPM Emerging Markets Sustainable Equity D (acc) - EUR	5,25%	5,42%	7,24%	4,14%	0,29%	-6,07%	Hoch
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - EUR	5,68%	6,29%	8,56%	5,85%	1,90%	-4,76%	Hoch
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - USD	4,70%	2,73%	9,79%	3,69%	-	-	Hoch
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (dist) - EUR	5,69%	6,29%	8,56%	5,78%	1,87%	-4,78%	Hoch
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	5,73%	6,37%	8,68%	6,00%	2,06%	-4,63%	Hoch
JPM Emerging Markets Sustainable Equity T (acc) - EUR	5,24%	5,42%	7,23%	4,14%	0,29%	-	Hoch
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - EUR	5,89%	6,69%	9,18%	6,67%	2,76%	-	Hoch
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - USD	4,91%	3,12%	10,41%	4,51%	4,19%	-6,94%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund (6)</b>							
JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - EUR	-	-	-2,47%	1,32%	-0,02%	9,72%	Mittel
JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - USD	-	-	1,61%	1,38%	2,72%	6,51%	Mittel
JPM Emerging Middle East Equity A (dist) - USD	-	-	1,61%	1,37%	2,72%	6,46%	Mittel
JPM Emerging Middle East Equity C (acc) - USD	-	-	1,82%	1,75%	3,33%	7,27%	Mittel
JPM Emerging Middle East Equity C (dist) - USD	-	-	1,78%	1,71%	3,28%	7,17%	Mittel
JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - EUR	-	-	-2,68%	0,82%	-0,75%	8,67%	Mittel
JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - USD	-	-	1,40%	0,90%	1,98%	5,56%	Mittel
JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - EUR	-	-	-2,30%	1,69%	0,55%	-	Mittel
JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - USD	-	-	1,79%	1,79%	3,35%	-	Mittel
<b>JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund</b>							
JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR	-1,73%	11,99%	18,92%	12,74%	21,26%	7,90%	Hoch
JPM Euroland Dynamic A (perf) (dist) - EUR	-1,74%	12,05%	19,00%	12,56%	20,97%	7,70%	Hoch
JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - EUR	-1,54%	12,34%	19,55%	13,58%	22,23%	8,70%	Hoch
JPM Euroland Dynamic C (perf) (dist) - EUR	-1,56%	12,33%	19,55%	13,16%	21,49%	8,19%	Hoch
JPM Euroland Dynamic D (perf) (acc) - EUR	-1,90%	11,68%	18,38%	12,02%	20,29%	7,03%	Hoch
JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR	-1,56%	12,32%	19,55%	13,59%	22,26%	8,71%	Hoch
JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR	-1,51%	12,43%	19,70%	13,77%	22,48%	8,91%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund</b>							
JPM Euroland Equity A (acc) - CHF (hedged)	-2,09%	8,52%	15,03%	9,70%	19,11%	6,04%	Hoch
JPM Euroland Equity A (acc) - EUR	-1,46%	9,67%	16,89%	12,22%	21,29%	7,34%	Hoch
JPM Euroland Equity A (acc) - USD (hedged)	-1,07%	10,47%	18,31%	14,17%	24,81%	10,00%	Hoch
JPM Euroland Equity A (dist) - EUR	-1,49%	9,66%	16,89%	11,91%	20,77%	7,00%	Hoch
JPM Euroland Equity A (dist) - USD	-2,39%	5,95%	18,20%	9,63%	22,52%	2,95%	Hoch
JPM Euroland Equity C (acc) - CHF (hedged)	-1,81%	9,12%	15,98%	10,91%	20,65%	7,36%	Hoch
JPM Euroland Equity C (acc) - EUR	-1,21%	10,24%	17,80%	13,39%	22,79%	8,62%	Hoch
JPM Euroland Equity C (acc) - USD (hedged)	-0,80%	11,07%	19,28%	15,43%	26,47%	11,45%	Hoch
JPM Euroland Equity C (dist) - EUR	-1,23%	10,21%	17,80%	12,98%	21,95%	8,03%	Hoch
JPM Euroland Equity C (dist) - USD	-2,15%	6,52%	19,12%	10,61%	23,75%	3,91%	Hoch
JPM Euroland Equity D (acc) - EUR	-1,68%	9,23%	16,23%	11,38%	20,21%	6,42%	Hoch
JPM Euroland Equity I (acc) - EUR	-1,22%	10,23%	17,83%	13,39%	22,82%	8,65%	Hoch
JPM Euroland Equity I2 (acc) - EUR	-1,20%	10,29%	17,92%	13,49%	22,96%	8,78%	Hoch
JPM Euroland Equity T (acc) - EUR	-1,68%	9,23%	16,21%	11,31%	20,18%	6,39%	Hoch

(6) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

## JPMorgan Funds

### Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

#### 3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund</b>							
JPM Europe Dynamic A (acc) - AUD (hedged)	-0,80%	10,83%	16,21%	13,52%	18,53%	6,70%	Hoch
JPM Europe Dynamic A (acc) - EUR	-0,59%	11,15%	17,10%	14,34%	18,02%	6,95%	Hoch
JPM Europe Dynamic A (acc) - HKD (hedged)	-0,77%	10,93%	16,81%	14,29%	19,50%	7,66%	Hoch
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD	-1,04%	10,37%	17,67%	-	-	-	Hoch
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD (hedged)	-0,95%	10,55%	15,99%	13,21%	18,85%	7,36%	Hoch
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD	-1,53%	7,40%	18,38%	11,99%	19,81%	2,92%	Hoch
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD (hedged)	-0,50%	11,56%	17,58%	15,32%	20,85%	8,64%	Hoch
JPM Europe Dynamic A (dist) - EUR	-0,62%	11,15%	17,08%	14,11%	17,67%	6,68%	Hoch
JPM Europe Dynamic A (dist) - GBP	-1,51%	8,26%	14,45%	12,39%	16,91%	6,15%	Hoch
JPM Europe Dynamic C (acc) - EUR	-0,39%	11,58%	17,79%	15,26%	19,09%	7,88%	Hoch
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD	-1,31%	7,86%	19,14%	12,93%	20,96%	3,80%	Hoch
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD (hedged)	-0,29%	12,03%	18,33%	16,28%	21,99%	9,64%	Hoch
JPM Europe Dynamic C (dist) - EUR	-0,39%	11,59%	17,80%	14,90%	18,56%	7,48%	Hoch
JPM Europe Dynamic C (dist) - GBP	-1,30%	8,70%	15,19%	13,22%	17,84%	6,99%	Hoch
JPM Europe Dynamic D (acc) - EUR	-0,80%	10,69%	16,41%	13,43%	16,99%	6,02%	Hoch
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD	-1,71%	7,00%	17,72%	11,15%	18,77%	2,12%	Hoch
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD (hedged)	-0,69%	11,14%	16,92%	14,45%	19,77%	7,68%	Hoch
JPM Europe Dynamic I (acc) - EUR	-0,38%	11,61%	17,84%	15,30%	19,13%	7,92%	Hoch
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD	-1,30%	7,89%	19,18%	12,98%	-	-	Hoch
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD (hedged)	-0,29%	12,05%	18,36%	16,32%	22,05%	9,70%	Hoch
JPM Europe Dynamic T (acc) - EUR	-0,79%	10,70%	16,41%	13,44%	16,95%	6,00%	Hoch
JPM Europe Dynamic X (acc) - EUR	-0,19%	12,04%	18,51%	16,19%	20,24%	8,93%	Hoch
JPM Europe Dynamic X (acc) - USD (hedged)	-0,09%	12,47%	19,04%	17,22%	23,19%	10,73%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund</b>							
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (acc) - EUR	-1,60%	6,95%	14,69%	9,70%	6,68%	-5,49%	Hoch
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (dist) - EUR	-1,59%	6,96%	14,72%	9,53%	6,49%	-5,58%	Hoch
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (acc) - EUR	-1,38%	7,41%	15,43%	10,63%	7,59%	-4,82%	Hoch
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (dist) - EUR	-1,38%	7,41%	15,43%	10,12%	7,22%	-4,96%	Hoch
JPM Europe Dynamic Small Cap D (perf) (acc) - EUR	-1,85%	6,42%	13,81%	8,60%	5,50%	-6,35%	Hoch
JPM Europe Dynamic Small Cap I (perf) (acc) - EUR	-1,37%	7,35%	15,38%	10,58%	7,59%	-4,81%	Hoch
JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (acc) - EUR	-1,33%	7,51%	15,59%	10,84%	7,81%	-4,65%	Hoch
JPM Europe Dynamic Small Cap X (perf) (acc) - EUR	-1,15%	7,89%	16,18%	11,58%	8,55%	-4,11%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund</b>							
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR	2,04%	6,75%	16,78%	8,89%	13,73%	0,28%	Hoch
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - USD (hedged)	2,26%	7,78%	17,93%	10,47%	16,83%	2,50%	Hoch
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR	2,04%	6,75%	16,77%	8,89%	13,70%	0,28%	Hoch
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - GBP	1,09%	3,95%	14,11%	7,19%	12,87%	-0,23%	Hoch
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - EUR	2,22%	7,12%	17,41%	9,67%	14,64%	1,01%	Hoch
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - USD (hedged)	2,46%	8,20%	18,62%	11,33%	17,86%	3,33%	Hoch
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - EUR	2,22%	7,12%	17,42%	9,61%	14,60%	0,99%	Hoch
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - GBP	1,29%	4,35%	14,81%	7,96%	13,84%	0,54%	Hoch
JPM Europe Dynamic Technologies D (acc) - EUR	1,79%	6,21%	15,93%	7,79%	12,44%	-0,72%	Hoch
JPM Europe Dynamic Technologies F (acc) - USD (hedged)	2,00%	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Europe Dynamic Technologies I (acc) - EUR	2,23%	7,15%	17,45%	9,72%	14,69%	1,05%	Hoch
JPM Europe Dynamic Technologies I2 (acc) - EUR	2,28%	7,25%	17,62%	9,93%	14,95%	1,26%	Hoch
JPM Europe Dynamic Technologies X (acc) - EUR	2,43%	7,58%	18,16%	10,60%	15,75%	1,90%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund</b>							
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)	3,14%	10,88%	9,58%	11,59%	6,33%	8,68%	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR	3,79%	12,16%	11,24%	13,85%	8,10%	10,07%	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)	3,75%	12,13%	11,43%	14,17%	8,58%	10,58%	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD	2,85%	8,35%	12,72%	11,75%	9,81%	5,89%	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)	4,23%	13,03%	12,71%	15,68%	10,50%	12,33%	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR	3,89%	12,17%	11,57%	14,11%	8,25%	10,11%	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP	2,83%	9,15%	8,94%	12,25%	7,58%	9,50%	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged)	4,14%	12,81%	12,53%	15,62%	10,02%	11,87%	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR	3,92%	12,35%	11,85%	14,66%	8,98%	11,07%	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged)	4,34%	13,23%	13,20%	16,41%	10,74%	12,79%	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR	3,63%	11,80%	10,93%	13,34%	7,50%	9,35%	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR	4,11%	12,66%	12,23%	15,09%	9,14%	11,09%	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR	4,01%	12,63%	11,55%	14,37%	8,85%	10,96%	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - EUR^	4,16%	13,06%	12,68%	-	-	-	Mittel
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - JPY (hedged)	3,26%	10,90%	9,49%	-	-	-	Mittel

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.



## JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Europe Equity Fund</b>							
JPM Europe Equity A (acc) - AUD (hedged)	1,96%	11,34%	16,92%	16,08%	19,94%	8,92%	Hoch
JPM Europe Equity A (acc) - EUR	2,24%	11,12%	17,31%	16,48%	19,53%	9,32%	Hoch
JPM Europe Equity A (acc) - USD	1,27%	7,39%	18,62%	14,08%	21,37%	5,10%	Hoch
JPM Europe Equity A (acc) - USD (hedged)	2,25%	11,78%	17,88%	17,52%	21,74%	10,59%	Hoch
JPM Europe Equity A (dist) - EUR	2,22%	11,11%	17,32%	16,13%	18,90%	8,83%	Hoch
JPM Europe Equity A (dist) - USD	1,26%	7,36%	18,58%	13,70%	20,57%	4,57%	Hoch
JPM Europe Equity C (acc) - EUR	2,35%	11,41%	17,76%	17,11%	20,25%	10,00%	Hoch
JPM Europe Equity C (acc) - USD	1,41%	7,69%	19,12%	14,74%	22,16%	5,71%	Hoch
JPM Europe Equity C (acc) - USD (hedged)	2,41%	12,12%	18,41%	18,25%	22,49%	11,31%	Hoch
JPM Europe Equity C (dist) - EUR	2,36%	11,41%	17,78%	16,63%	19,46%	9,35%	Hoch
JPM Europe Equity C (dist) - USD	1,41%	7,68%	19,11%	14,28%	21,24%	5,13%	Hoch
JPM Europe Equity D (acc) - EUR	2,05%	10,69%	16,65%	15,58%	18,45%	8,34%	Hoch
JPM Europe Equity D (acc) - USD	1,04%	6,96%	17,89%	13,22%	20,25%	4,16%	Hoch
JPM Europe Equity D (acc) - USD (hedged)	2,06%	11,36%	17,22%	16,67%	20,57%	9,54%	Hoch
JPM Europe Equity I (acc) - EUR	2,37%	11,43%	17,82%	17,14%	20,31%	10,05%	Hoch
JPM Europe Equity I2 (acc) - EUR	2,40%	11,49%	17,86%	17,17%	-	-	Hoch
JPM Europe Equity X (acc) - EUR	2,52%	11,72%	18,26%	17,76%	21,03%	10,72%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund</b>							
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	2,53%	15,74%	21,33%	21,06%	20,43%	11,77%	Hoch
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD	1,61%	11,97%	22,78%	18,67%	22,28%	7,26%	Hoch
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD (hedged)	2,60%	16,98%	22,30%	22,36%	23,52%	13,84%	Hoch
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR	2,52%	15,76%	21,36%	20,67%	19,94%	11,35%	Hoch
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP	1,62%	12,83%	18,71%	18,94%	19,11%	10,75%	Hoch
JPM Europe Equity Plus C (acc) - EUR	2,76%	16,24%	21,99%	21,81%	21,14%	12,42%	Hoch
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	2,71%	15,71%	21,57%	21,36%	21,11%	12,55%	Hoch
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD	1,78%	11,87%	22,99%	18,94%	23,05%	8,01%	Hoch
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	2,66%	16,89%	22,44%	22,72%	24,27%	14,66%	Hoch
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR	2,72%	15,71%	21,60%	20,75%	20,12%	11,74%	Hoch
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP	1,77%	12,71%	18,88%	19,10%	19,66%	11,38%	Hoch
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - EUR	2,39%	15,44%	20,75%	20,12%	19,16%	10,54%	Hoch
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD	1,43%	11,53%	22,00%	17,62%	20,94%	6,08%	Hoch
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD (hedged)	2,33%	16,36%	21,34%	21,07%	21,96%	12,34%	Hoch
JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR	2,71%	15,72%	21,60%	21,36%	21,14%	12,59%	Hoch
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR	2,75%	15,81%	21,74%	21,55%	21,25%	12,60%	Hoch
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (dist) - EUR	2,76%	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR	2,91%	16,19%	22,30%	22,22%	22,15%	13,61%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund</b>							
JPM Europe Small Cap A (acc) - EUR	0,70%	7,35%	15,83%	11,96%	9,20%	-2,73%	Hoch
JPM Europe Small Cap A (acc) - SEK	-0,75%	9,58%	14,01%	7,97%	12,68%	0,96%	Hoch
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD	-0,25%	3,75%	17,12%	9,68%	10,77%	-5,80%	Hoch
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD (hedged)	0,48%	7,64%	16,35%	12,92%	12,23%	-0,57%	Hoch
JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR	0,69%	7,36%	15,86%	11,75%	8,99%	-2,83%	Hoch
JPM Europe Small Cap A (dist) - GBP	-0,22%	4,58%	13,25%	10,05%	8,29%	-3,26%	Hoch
JPM Europe Small Cap C (acc) - EUR	0,90%	7,78%	16,51%	12,83%	10,12%	-2,03%	Hoch
JPM Europe Small Cap C (dist) - EUR	0,89%	7,77%	16,51%	12,46%	9,71%	-2,19%	Hoch
JPM Europe Small Cap D (acc) - EUR	0,40%	6,79%	14,95%	10,82%	8,01%	-3,66%	Hoch
JPM Europe Small Cap I (acc) - EUR	0,89%	7,79%	16,54%	12,88%	10,16%	-2,00%	Hoch
JPM Europe Small Cap I2 (acc) - EUR	0,94%	7,90%	16,72%	13,11%	10,40%	-1,81%	Hoch
JPM Europe Small Cap X (acc) - EUR	1,10%	8,23%	17,26%	13,80%	11,15%	-1,22%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund</b>							
JPM Europe Strategic Growth A (acc) - EUR	1,93%	14,52%	21,03%	16,30%	17,24%	4,99%	Hoch
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - EUR	1,96%	14,51%	21,06%	16,27%	17,19%	4,95%	Hoch
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - GBP	0,99%	11,52%	18,32%	14,45%	16,33%	4,39%	Hoch
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - EUR	2,17%	14,99%	21,78%	17,25%	18,32%	5,90%	Hoch
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - USD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Europe Strategic Growth C (dist) - EUR	2,15%	14,97%	21,78%	17,01%	18,01%	5,70%	Hoch
JPM Europe Strategic Growth D (acc) - EUR	1,76%	14,11%	20,40%	15,49%	16,27%	4,15%	Hoch
JPM Europe Strategic Growth I (acc) - EUR	2,16%	15,00%	21,82%	17,28%	18,37%	5,95%	Hoch
JPM Europe Strategic Growth I2 (acc) - EUR	2,20%	15,08%	21,95%	17,46%	18,57%	6,13%	Hoch
JPM Europe Strategic Growth X (acc) - EUR	2,36%	15,43%	22,51%	18,18%	19,41%	6,85%	Hoch

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.



3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund</b>							
JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR	2,36%	10,11%	13,39%	17,44%	17,20%	9,84%	Hoch
JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR	2,37%	10,07%	13,35%	16,92%	16,36%	9,15%	Hoch
JPM Europe Strategic Value A (dist) - GBP	1,43%	7,19%	10,79%	15,12%	15,37%	8,42%	Hoch
JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR	2,58%	10,52%	14,02%	18,32%	18,22%	10,83%	Hoch
JPM Europe Strategic Value C (acc) - USD (hedged)	2,41%	11,16%	14,54%	19,26%	21,19%	13,15%	Hoch
JPM Europe Strategic Value C (dist) - EUR	2,55%	10,50%	14,02%	17,69%	17,16%	9,91%	Hoch
JPM Europe Strategic Value C (dist) - GBP*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Europe Strategic Value D (acc) - EUR	2,17%	9,68%	12,75%	16,54%	16,13%	8,82%	Hoch
JPM Europe Strategic Value I (acc) - EUR	2,56%	10,52%	14,06%	18,35%	18,26%	10,88%	Hoch
JPM Europe Strategic Value I (dist) - EUR	2,56%	10,52%	14,06%	17,69%	17,06%	9,86%	Hoch
JPM Europe Strategic Value I2 (acc) - EUR	2,61%	10,61%	14,19%	18,53%	18,47%	11,09%	Hoch
JPM Europe Strategic Value I2 (dist) - EUR	2,60%	10,60%	14,18%	17,88%	17,62%	-	Hoch
JPM Europe Strategic Value X (acc) - EUR	2,76%	10,94%	14,70%	19,24%	19,30%	11,89%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund</b>							
JPM Europe Sustainable Equity A (acc) - EUR	2,99%	12,05%	19,36%	16,06%	19,02%	7,54%	Hoch
JPM Europe Sustainable Equity C (acc) - EUR	3,25%	12,60%	20,24%	17,20%	20,40%	8,78%	Hoch
JPM Europe Sustainable Equity C (dist) - EUR	3,26%	12,61%	20,25%	16,78%	19,75%	8,36%	Hoch
JPM Europe Sustainable Equity D (acc) - EUR	2,79%	11,61%	18,66%	15,16%	19,95%	6,59%	Hoch
JPM Europe Sustainable Equity I (acc) - EUR	3,26%	12,62%	20,27%	17,25%	20,46%	8,83%	Hoch
JPM Europe Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	3,28%	12,68%	20,36%	17,36%	20,59%	8,95%	Hoch
JPM Europe Sustainable Equity S2 (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Europe Sustainable Equity T (acc) - EUR	2,79%	11,61%	18,64%	15,14%	17,93%	-	Hoch
JPM Europe Sustainable Equity X (acc) - EUR	3,40%	12,93%	20,78%	17,90%	21,25%	9,54%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund</b>							
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - EUR	3,07%	9,19%	20,91%	14,77%	11,95%	0,02%	Hoch
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - SEK	1,59%	11,44%	19,01%	10,67%	15,63%	4,07%	Hoch
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (acc) - EUR	3,27%	9,60%	21,60%	15,64%	12,88%	0,77%	Hoch
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (dist) - GBP	2,33%	6,76%	18,89%	13,47%	11,66%	-	Hoch
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity D (acc) - EUR	2,80%	8,62%	19,97%	13,58%	10,66%	-1,02%	Hoch
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I (acc) - EUR	3,27%	9,61%	21,62%	15,59%	12,87%	0,79%	Hoch
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I2 (acc) - EUR	3,33%	9,73%	21,81%	15,91%	13,18%	1,02%	Hoch
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - EUR	3,39%	9,85%	22,02%	16,17%	13,46%	1,25%	Hoch
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - SEK	1,91%	12,14%	20,13%	12,07%	17,30%	5,51%	Hoch
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity T (acc) - EUR	2,81%	8,62%	19,97%	13,58%	10,66%	-	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Global Focus Fund</b>							
JPM Global Focus A (acc) - CHF (hedged)	3,52%	15,66%	27,07%	23,73%	23,25%	8,42%	Hoch
JPM Global Focus A (acc) - EUR	4,88%	19,23%	28,49%	29,12%	25,82%	14,75%	Hoch
JPM Global Focus A (acc) - EUR (hedged)	4,25%	16,90%	29,41%	26,72%	25,86%	9,82%	Hoch
JPM Global Focus A (dist) - EUR	4,88%	19,24%	28,47%	29,12%	25,80%	14,73%	Hoch
JPM Global Focus A (dist) - USD	3,88%	15,18%	29,83%	26,38%	27,73%	9,86%	Hoch
JPM Global Focus C (acc) - EUR	5,09%	19,70%	29,19%	30,08%	26,91%	15,78%	Hoch
JPM Global Focus C (acc) - EUR (hedged)	4,47%	17,39%	30,17%	27,71%	27,00%	10,80%	Hoch
JPM Global Focus C (acc) - USD	4,11%	15,68%	30,66%	27,46%	29,00%	10,92%	Hoch
JPM Global Focus C (dist) - EUR	5,08%	19,69%	29,20%	29,91%	26,67%	15,56%	Hoch
JPM Global Focus C (dist) - USD	4,10%	15,68%	30,66%	27,29%	28,72%	10,71%	Hoch
JPM Global Focus D (acc) - EUR	4,61%	18,64%	27,50%	27,82%	24,30%	13,31%	Hoch
JPM Global Focus D (acc) - EUR (hedged)	3,99%	16,33%	28,47%	25,48%	24,36%	8,54%	Hoch
JPM Global Focus I (acc) - CHF (hedged)	3,75%	16,18%	27,92%	24,83%	-	-	Hoch
JPM Global Focus I (acc) - EUR	5,09%	19,72%	29,25%	30,15%	26,98%	15,84%	Hoch
JPM Global Focus I (acc) - EUR (hedged)	4,48%	17,41%	30,20%	27,76%	27,07%	10,85%	Hoch
JPM Global Focus I (acc) - USD^	4,11%	15,70%	-	-	-	-	Hoch
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR	5,13%	19,81%	29,40%	30,36%	27,27%	16,14%	Hoch
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR (hedged)	4,52%	17,49%	30,35%	27,97%	27,35%	11,10%	Hoch
JPM Global Focus I2 (acc) - USD	4,16%	15,80%	30,86%	27,73%	29,37%	11,24%	Hoch
JPM Global Focus I2 (dist) - EUR	5,13%	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Global Focus I2 (dist) - USD	4,14%	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Global Focus T (acc) - EUR	4,61%	18,65%	27,52%	27,84%	24,30%	13,30%	Hoch
JPM Global Focus X (acc) - EUR	5,29%	20,15%	29,96%	31,13%	28,20%	17,03%	Hoch
JPM Global Focus X (acc) - USD^	4,32%	16,14%	31,44%	-	-	-	Hoch

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

## JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Global Growth Fund</b>							
JPM Global Growth A (acc) - CHF (hedged)	5,89%	22,70%	37,09%	32,33%	29,20%	-1,67%	Hoch
JPM Global Growth A (acc) - EUR	7,70%	26,94%	38,90%	38,32%	32,35%	3,97%	Hoch
JPM Global Growth A (acc) - EUR (hedged)	6,91%	24,13%	39,54%	33,52%	32,05%	-0,48%	Hoch
JPM Global Growth A (acc) - USD	6,72%	22,69%	40,50%	35,53%	34,59%	0,30%	Hoch
JPM Global Growth A (dist) - EUR (hedged)	6,86%	24,08%	39,53%	33,57%	31,97%	-0,49%	Hoch
JPM Global Growth A (dist) - USD	6,70%	22,68%	40,49%	35,51%	34,59%	0,28%	Hoch
JPM Global Growth C (acc) - EUR	7,96%	27,55%	39,92%	39,68%	33,99%	5,09%	Hoch
JPM Global Growth C (acc) - EUR (hedged)	7,13%	24,73%	40,57%	34,89%	33,71%	0,52%	Hoch
JPM Global Growth C (acc) - USD	6,98%	23,29%	41,53%	36,86%	36,26%	1,29%	Hoch
JPM Global Growth D (acc) - EUR	7,49%	26,46%	38,12%	37,28%	31,12%	3,13%	Hoch
JPM Global Growth D (acc) - EUR (hedged)	6,67%	23,62%	38,84%	32,51%	30,83%	-1,19%	Hoch
JPM Global Growth D (acc) - USD	6,48%	22,19%	39,65%	34,51%	33,32%	-0,49%	Hoch
JPM Global Growth F (acc) - USD	6,43%	22,06%	39,41%	34,16%	32,90%	-	Hoch
JPM Global Growth I (acc) - EUR	7,98%	27,59%	39,97%	39,75%	-	-	Hoch
JPM Global Growth I (acc) - JPY*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Global Growth I (acc) - USD	6,98%	23,32%	41,55%	36,92%	36,35%	1,33%	Hoch
JPM Global Growth T (acc) - EUR	7,49%	26,46%	38,11%	37,28%	31,11%	3,13%	Hoch
JPM Global Growth X (acc) - EUR	8,12%	27,98%	40,58%	40,58%	35,08%	5,84%	Hoch
JPM Global Growth X (acc) - USD	7,11%	23,67%	42,18%	37,77%	37,38%	1,97%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund</b>							
JPM Global Healthcare A (acc) - AUD (hedged)	-0,20%	8,57%	12,93%	9,16%	5,91%	-	Hoch
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR	0,75%	11,17%	13,02%	12,03%	5,69%	5,02%	Hoch
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR (hedged)	-0,18%	8,49%	13,13%	9,05%	5,08%	0,54%	Hoch
JPM Global Healthcare A (acc) - SGD (hedged)	-0,19%	8,44%	12,97%	9,13%	6,24%	-	Hoch
JPM Global Healthcare A (acc) - USD	-0,18%	7,44%	14,28%	9,76%	7,20%	1,22%	Hoch
JPM Global Healthcare A (dist) - EUR	0,76%	11,16%	13,02%	12,03%	5,69%	5,02%	Hoch
JPM Global Healthcare A (dist) - GBP	-0,19%	8,23%	10,41%	10,25%	4,94%	4,41%	Hoch
JPM Global Healthcare A (dist) - USD	-0,18%	7,45%	14,29%	9,77%	7,21%	1,23%	Hoch
JPM Global Healthcare C (acc) - EUR	0,94%	11,55%	13,61%	12,81%	6,48%	5,84%	Hoch
JPM Global Healthcare C (acc) - USD	-	7,83%	14,90%	10,55%	8,01%	1,96%	Hoch
JPM Global Healthcare C (dist) - EUR	0,93%	11,55%	13,60%	12,80%	6,47%	5,82%	Hoch
JPM Global Healthcare C (dist) - GBP	0,01%	8,67%	11,08%	11,13%	5,82%	5,32%	Hoch
JPM Global Healthcare C (dist) - USD	-0,01%	7,81%	14,88%	10,52%	8,00%	1,95%	Hoch
JPM Global Healthcare D (acc) - EUR	0,50%	10,61%	12,17%	10,90%	4,58%	3,88%	Hoch
JPM Global Healthcare D (acc) - PLN (hedged)	0,11%	9,02%	14,18%	10,77%	9,27%	3,78%	Hoch
JPM Global Healthcare D (acc) - USD	-0,43%	6,91%	13,43%	8,67%	6,07%	0,20%	Hoch
JPM Global Healthcare F (acc) - USD	-0,45%	6,85%	13,34%	8,55%	5,95%	-	Hoch
JPM Global Healthcare I (acc) - EUR	0,94%	11,57%	13,63%	12,85%	6,51%	5,87%	Hoch
JPM Global Healthcare I (acc) - USD	-	7,83%	14,92%	10,57%	8,05%	1,99%	Hoch
JPM Global Healthcare I2 (acc) - EUR	0,98%	11,67%	13,80%	13,07%	-	-	Hoch
JPM Global Healthcare I2 (acc) - USD	0,06%	7,95%	15,09%	10,80%	8,30%	2,22%	Hoch
JPM Global Healthcare T (acc) - EUR	0,50%	10,61%	12,18%	10,92%	4,60%	3,90%	Hoch
JPM Global Healthcare X (acc) - JPY	6,31%	22,78%	24,31%	23,84%	19,67%	19,15%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund</b>							
JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR	1,31%	5,59%	3,48%	11,62%	6,45%	12,67%	Hoch
JPM Global Natural Resources A (acc) - GBP	0,36%	2,82%	1,16%	9,95%	5,77%	12,04%	Hoch
JPM Global Natural Resources A (acc) - SGD	0,81%	4,79%	3,97%	9,48%	6,33%	8,39%	Hoch
JPM Global Natural Resources A (acc) - USD	0,35%	2,01%	4,64%	9,39%	7,95%	8,11%	Hoch
JPM Global Natural Resources A (dist) - EUR	1,29%	5,57%	3,45%	11,51%	6,32%	12,30%	Hoch
JPM Global Natural Resources C (acc) - EUR	1,48%	5,95%	4,04%	12,42%	7,24%	13,67%	Hoch
JPM Global Natural Resources C (acc) - USD	0,47%	2,33%	5,21%	10,12%	8,77%	9,02%	Hoch
JPM Global Natural Resources C (dist) - EUR	1,47%	5,94%	4,03%	12,27%	7,12%	13,22%	Hoch
JPM Global Natural Resources D (acc) - EUR	1,03%	5,02%	2,65%	10,47%	5,28%	11,29%	Hoch
JPM Global Natural Resources D (acc) - USD	0,12%	1,56%	3,80%	8,17%	6,77%	6,83%	Hoch
JPM Global Natural Resources F (acc) - USD	0,08%	1,48%	3,80%	8,20%	6,72%	6,80%	Hoch
JPM Global Natural Resources I (acc) - EUR	1,49%	5,97%	4,06%	12,47%	7,29%	13,74%	Hoch
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - USD	0,60%	2,52%	5,39%	10,43%	9,09%	-	Hoch
JPM Global Natural Resources X (acc) - EUR	1,68%	6,40%	4,68%	13,37%	8,23%	14,89%	Hoch

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) (7)</b>							
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - EUR (hedged)	-	-	3,09%	-0,87%	-3,81%	-6,77%	Mittel
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - USD	-	-	3,97%	-0,50%	-2,56%	-6,94%	Mittel
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - EUR (hedged)	-	-	2,94%	-0,82%	-3,80%	-6,68%	Mittel
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - USD	-	-	3,93%	-0,47%	-2,53%	-6,84%	Mittel
JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - EUR (hedged)	-	-	3,20%	-0,44%	-3,15%	-6,12%	Mittel
JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - USD	-	-	4,10%	-0,06%	-1,86%	-6,29%	Mittel
JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - EUR (hedged)	-	-	2,88%	-1,11%	-4,29%	-7,24%	Mittel
JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - USD	-	-	3,82%	-0,75%	-3,01%	-7,41%	Mittel
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (dist) - EUR (hedged)	-	-	3,17%	-0,43%	-3,06%	-5,91%	Mittel
JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - EUR (hedged)	-	-	3,31%	-0,17%	-2,72%	-5,69%	Mittel
JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - USD	-	-	4,19%	0,20%	-1,44%	-5,88%	Mittel
<b>JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund</b>							
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - CHF (hedged)	2,76%	12,61%	21,79%	18,77%	-	-	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR	4,47%	16,65%	23,55%	24,40%	-	-	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR (hedged)	3,68%	13,95%	24,13%	21,69%	-	-	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - HKD	3,29%	12,72%	24,62%	21,55%	-	-	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - SGD	3,98%	15,77%	24,25%	22,12%	-	-	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - USD	3,50%	12,74%	24,94%	21,89%	23,41%	-	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - EUR	4,46%	16,65%	23,55%	24,15%	-	-	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - GBP	3,52%	13,63%	20,80%	22,33%	20,51%	-	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - USD	3,50%	12,74%	24,95%	21,66%	23,28%	-	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	4,51%	16,76%	23,72%	24,63%	21,74%	13,54%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR (hedged)	3,73%	14,05%	24,31%	21,92%	21,65%	8,94%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	3,55%	12,85%	25,12%	22,12%	23,68%	8,90%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity CPF (acc) - SGD+	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - EUR	4,51%	16,76%	23,72%	24,35%	-	-	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - GBP	3,57%	13,74%	20,97%	22,52%	20,77%	-	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - USD	3,54%	12,85%	25,11%	21,84%	22,76%	8,31%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR	4,52%	16,78%	23,75%	24,68%	21,79%	13,59%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR (hedged)	3,74%	14,08%	24,35%	21,96%	21,69%	8,98%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	3,55%	12,87%	25,15%	22,16%	23,74%	8,95%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - EUR	4,53%	16,77%	23,75%	24,39%	-	-	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - GBP (hedged)	4,10%	14,75%	25,36%	23,14%	22,91%	9,95%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR	4,58%	16,90%	23,94%	24,93%	22,08%	13,87%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR (hedged)	3,79%	14,19%	24,53%	22,20%	22,00%	9,25%	Mittel
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - USD	3,61%	12,98%	25,34%	22,08%	23,29%	8,69%	Mittel
<b>JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund</b>							
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - EUR	5,10%	19,37%	28,42%	29,05%	23,54%	-	Hoch
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - USD	4,14%	15,41%	29,89%	26,47%	25,60%	5,36%	Hoch
JPM Global Sustainable Equity A (dist) - USD	4,13%	15,39%	29,90%	26,43%	25,49%	5,30%	Hoch
JPM Global Sustainable Equity C (acc) - USD	4,41%	15,98%	30,89%	27,77%	27,13%	6,54%	Hoch
JPM Global Sustainable Equity C (dist) - EUR (hedged)	4,75%	17,42%	30,19%	27,52%	25,03%	6,14%	Hoch
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - EUR	4,84%	18,78%	27,45%	27,76%	22,08%	-	Hoch
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - USD	3,91%	14,84%	28,92%	25,22%	24,13%	4,22%	Hoch
JPM Global Sustainable Equity I (acc) - EUR	5,39%	20,02%	29,46%	30,45%	25,15%	-	Hoch
JPM Global Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	5,42%	20,08%	29,57%	30,58%	25,31%	-	Hoch
JPM Global Sustainable Equity T (acc) - EUR	4,84%	18,78%	27,46%	27,77%	22,09%	-	Hoch
JPM Global Sustainable Equity X (acc) - USD	4,57%	16,33%	31,47%	28,53%	28,04%	7,26%	Hoch

(7) Dieser Teilfonds wurde am 1. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund zusammengelegt.

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

+ Für diese Aktienklassen sind keine Daten verfügbar, weil sie innerhalb von 3 Monaten vor dem Ende des Geschäftsjahres aufgelegt bzw. reaktiviert wurden.

## JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Global Value Fund</b>							
JPM Global Value A (acc) - CHF (hedged)	-1,77%	8,23%	13,37%	15,42%	12,91%	-	Hoch
JPM Global Value A (acc) - EUR	-0,66%	11,08%	14,25%	19,77%	14,19%	11,75%	Hoch
JPM Global Value A (acc) - EUR (hedged)	-1,12%	9,20%	15,18%	17,88%	14,74%	7,81%	Hoch
JPM Global Value A (acc) - USD	-1,58%	7,37%	15,54%	17,35%	15,94%	7,32%	Hoch
JPM Global Value A (dist) - EUR	-0,65%	11,08%	14,25%	19,58%	13,97%	-	Hoch
JPM Global Value C (acc) - CHF (hedged)	-1,56%	8,70%	14,10%	16,42%	14,01%	-	Hoch
JPM Global Value C (acc) - EUR	-0,44%	11,55%	14,97%	20,79%	15,29%	12,94%	Hoch
JPM Global Value C (acc) - EUR (hedged)	-0,92%	9,66%	15,91%	18,88%	15,85%	8,89%	Hoch
JPM Global Value C (acc) - USD	-1,36%	7,82%	16,27%	18,35%	17,07%	8,35%	Hoch
JPM Global Value C (dist) - GBP	-1,35%	8,66%	12,42%	18,47%	14,08%	11,95%	Hoch
JPM Global Value D (acc) - EUR (hedged)	-1,31%	8,79%	14,54%	17,00%	13,78%	6,92%	Hoch
JPM Global Value D (acc) - USD	-1,76%	6,97%	14,89%	16,48%	14,96%	6,39%	Hoch
JPM Global Value I (acc) - EUR	-0,44%	11,57%	15,03%	20,88%	15,36%	12,98%	Hoch
JPM Global Value I (acc) - EUR (hedged)	-0,87%	9,72%	15,99%	18,96%	15,91%	8,93%	Hoch
JPM Global Value I (acc) - USD	-1,36%	7,83%	16,28%	18,32%	17,11%	8,41%	Hoch
JPM Global Value I2 (acc) - EUR	-0,39%	11,67%	15,13%	20,99%	15,54%	13,19%	Hoch
JPM Global Value I2 (acc) - EUR (hedged)	-0,88%	9,72%	16,06%	19,10%	16,15%	9,19%	Hoch
JPM Global Value I2 (acc) - USD	-1,33%	7,93%	16,47%	18,61%	17,33%	8,60%	Hoch
JPM Global Value X (acc) - EUR	-0,26%	11,95%	15,58%	21,63%	16,31%	14,03%	Hoch
JPM Global Value X (acc) - USD	-1,16%	8,25%	16,97%	19,30%	18,15%	9,40%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Greater China Fund</b>							
JPM Greater China A (acc) - SGD	6,73%	7,82%	5,14%	-3,63%	-8,71%	-14,71%	Hoch
JPM Greater China A (acc) - USD	6,27%	5,00%	6,18%	-3,75%	-7,52%	-14,83%	Hoch
JPM Greater China A (dist) - HKD	6,00%	4,87%	5,88%	-4,15%	-7,78%	-14,73%	Hoch
JPM Greater China A (dist) - USD	6,24%	4,97%	6,17%	-3,78%	-7,55%	-14,84%	Hoch
JPM Greater China C (acc) - EUR	7,46%	9,07%	5,33%	-0,99%	-7,99%	-12,31%	Hoch
JPM Greater China C (acc) - USD	6,46%	5,42%	6,81%	-2,99%	-6,85%	-14,39%	Hoch
JPM Greater China C (dist) - GBP	6,48%	6,25%	3,05%	-2,47%	-8,44%	-12,56%	Hoch
JPM Greater China C (dist) - USD	6,46%	5,41%	6,82%	-3,00%	-6,85%	-14,38%	Hoch
JPM Greater China D (acc) - EUR	6,97%	8,09%	3,91%	-2,76%	-9,47%	-13,41%	Hoch
JPM Greater China D (acc) - USD	5,98%	4,46%	5,37%	-4,75%	-8,39%	-15,39%	Hoch
JPM Greater China I (acc) - USD	6,47%	5,43%	6,85%	-2,95%	-6,82%	-14,37%	Hoch
JPM Greater China I2 (acc) - EUR	7,51%	9,17%	5,48%	-0,80%	-7,83%	-12,19%	Hoch
JPM Greater China I2 (acc) - USD	6,51%	5,51%	6,96%	-2,81%	-6,69%	-14,29%	Hoch
JPM Greater China T (acc) - EUR	6,97%	8,07%	3,88%	-2,80%	-9,51%	-13,45%	Hoch
JPM Greater China X (acc) - USD	6,68%	5,83%	7,46%	-2,21%	-6,16%	-13,93%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - India Fund</b>							
JPM India A (acc) - SGD	9,62%	12,96%	19,01%	19,06%	14,92%	8,56%	Hoch
JPM India A (acc) - USD	9,16%	9,99%	19,73%	18,88%	16,77%	8,25%	Hoch
JPM India A (dist) - GBP	9,18%	10,87%	15,79%	19,54%	14,26%	12,22%	Hoch
JPM India A (dist) - USD	9,18%	10,02%	19,78%	18,92%	16,80%	8,28%	Hoch
JPM India C (acc) - EUR	10,42%	14,30%	19,17%	22,37%	16,12%	14,01%	Hoch
JPM India C (acc) - USD	9,39%	10,46%	20,50%	19,88%	17,91%	9,32%	Hoch
JPM India C (dist) - USD	9,40%	10,47%	20,52%	19,83%	17,86%	9,28%	Hoch
JPM India D (acc) - EUR	9,97%	13,36%	17,71%	20,38%	13,98%	11,73%	Hoch
JPM India D (acc) - USD	8,95%	9,57%	19,06%	17,96%	15,73%	7,29%	Hoch
JPM India I (acc) - USD	9,41%	10,49%	20,56%	19,96%	17,97%	9,38%	Hoch
JPM India T (acc) - EUR	9,96%	13,37%	17,71%	20,38%	13,94%	11,70%	Hoch
JPM India X (acc) - USD	9,62%	10,91%	21,24%	20,87%	19,01%	10,36%	Hoch

## JPMorgan Funds

### Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

#### 3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Japan Equity Fund</b>							
JPM Japan Equity A (acc) - AUD (hedged)	5,59%	23,71%	33,17%	27,83%	31,14%	8,48%	Hoch
JPM Japan Equity A (acc) - EUR	-0,50%	10,62%	18,75%	12,66%	12,66%	-3,04%	Hoch
JPM Japan Equity A (acc) - EUR (hedged)	5,55%	23,41%	32,89%	27,31%	30,23%	8,01%	Hoch
JPM Japan Equity A (acc) - JPY	4,55%	21,26%	29,15%	22,63%	26,02%	6,26%	Hoch
JPM Japan Equity A (acc) - SGD	-1,03%	9,73%	19,29%	-	-	-	Hoch
JPM Japan Equity A (acc) - SGD (hedged)	5,44%	23,25%	32,69%	27,26%	31,69%	9,31%	Hoch
JPM Japan Equity A (acc) - USD	-1,42%	6,94%	20,13%	10,42%	14,40%	-6,01%	Hoch
JPM Japan Equity A (acc) - USD (hedged)	5,97%	24,16%	34,35%	29,41%	33,93%	10,73%	Hoch
JPM Japan Equity A (dist) - GBP	-1,43%	7,75%	16,13%	10,95%	11,90%	-3,47%	Hoch
JPM Japan Equity A (dist) - GBP (hedged)	5,89%	24,13%	34,12%	28,97%	32,25%	9,54%	Hoch
JPM Japan Equity A (dist) - JPY	4,51%	21,22%	29,10%	22,56%	25,92%	6,18%	Hoch
JPM Japan Equity A (dist) - SGD	-0,99%	9,81%	19,41%	10,53%	12,58%	-5,84%	Hoch
JPM Japan Equity A (dist) - USD	-1,42%	6,93%	20,14%	10,39%	14,39%	-6,02%	Hoch
JPM Japan Equity C (acc) - EUR	-0,28%	11,07%	19,50%	13,56%	13,68%	-2,30%	Hoch
JPM Japan Equity C (acc) - EUR (hedged)	5,77%	23,94%	33,73%	28,39%	31,60%	9,07%	Hoch
JPM Japan Equity C (acc) - JPY	4,73%	21,73%	29,92%	23,60%	27,22%	7,20%	Hoch
JPM Japan Equity C (acc) - USD	-1,22%	7,34%	20,84%	11,25%	15,39%	-5,38%	Hoch
JPM Japan Equity C (acc) - USD (hedged)	6,19%	24,66%	35,16%	30,46%	35,27%	11,78%	Hoch
JPM Japan Equity C (dist) - GBP	-1,23%	8,19%	16,84%	11,79%	12,90%	-2,73%	Hoch
JPM Japan Equity C (dist) - JPY	4,72%	21,73%	29,92%	23,47%	27,14%	7,15%	Hoch
JPM Japan Equity C (dist) - USD	-1,21%	7,35%	20,85%	11,19%	15,36%	-5,39%	Hoch
JPM Japan Equity D (acc) - EUR	-0,68%	10,09%	18,07%	11,76%	11,66%	-3,77%	Hoch
JPM Japan Equity D (acc) - EUR (hedged)	5,35%	22,95%	32,14%	26,37%	29,03%	7,08%	Hoch
JPM Japan Equity D (acc) - JPY	4,31%	20,77%	28,39%	21,65%	24,80%	5,30%	Hoch
JPM Japan Equity D (acc) - USD	-1,62%	6,53%	19,48%	9,59%	13,43%	-6,65%	Hoch
JPM Japan Equity F (acc) - USD (hedged)	5,71%	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Japan Equity I (acc) - EUR	-0,27%	11,09%	19,53%	13,60%	13,73%	-2,27%	Hoch
JPM Japan Equity I (acc) - EUR (hedged)	5,77%	23,96%	33,76%	28,44%	31,66%	9,12%	Hoch
JPM Japan Equity I (acc) - JPY*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Japan Equity I (acc) - USD	-1,20%	7,37%	20,89%	11,31%	15,47%	-5,33%	Hoch
JPM Japan Equity I (acc) - USD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Japan Equity I (dist) - GBP (hedged)	6,12%	24,68%	35,01%	29,97%	33,61%	10,63%	Hoch
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR	-0,24%	11,17%	19,66%	13,77%	13,92%	-2,13%	Hoch
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	5,81%	24,05%	33,91%	28,64%	31,90%	9,31%	Hoch
JPM Japan Equity I2 (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Japan Equity J (dist) - USD	-1,44%	6,89%	20,10%	10,34%	14,30%	-6,07%	Hoch
JPM Japan Equity X (acc) - JPY	4,94%	22,21%	30,70%	24,59%	28,47%	8,18%	Hoch
JPM Japan Equity X (acc) - USD	-1,01%	7,79%	21,58%	12,14%	16,45%	-4,69%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Korea Equity Fund</b>							
JPM Korea Equity A (acc) - EUR	0,27%	5,34%	12,65%	11,88%	5,05%	-5,73%	Hoch
JPM Korea Equity A (acc) - USD	-0,70%	1,50%	14,53%	9,62%	6,56%	-8,46%	Hoch
JPM Korea Equity A (dist) - USD	-0,68%	1,52%	14,53%	9,59%	6,52%	-8,47%	Hoch
JPM Korea Equity C (acc) - EUR	0,48%	5,79%	13,33%	12,84%	5,99%	-5,02%	Hoch
JPM Korea Equity C (acc) - USD	-0,46%	1,94%	15,25%	10,56%	7,51%	-7,82%	Hoch
JPM Korea Equity C (dist) - GBP	-0,47%	3,05%	10,75%	11,08%	5,25%	-5,42%	Hoch
JPM Korea Equity C (dist) - USD	-0,46%	1,94%	15,25%	10,43%	7,32%	-7,88%	Hoch
JPM Korea Equity D (acc) - USD	-0,98%	1,00%	13,61%	8,47%	5,42%	-9,20%	Hoch
JPM Korea Equity I (acc) - EUR	0,48%	5,81%	13,36%	12,88%	6,04%	-4,99%	Hoch
JPM Korea Equity I (acc) - USD	-0,45%	1,95%	15,28%	10,59%	7,55%	-7,79%	Hoch
JPM Korea Equity I2 (acc) - USD	-0,41%	2,04%	15,41%	10,77%	7,73%	-7,68%	Hoch
JPM Korea Equity X (acc) - USD	-0,26%	2,34%	15,94%	11,44%	8,43%	-7,20%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund</b>							
JPM Latin America Equity A (acc) - EUR	-12,98%	-12,49%	-2,16%	-3,50%	12,15%	2,21%	Hoch
JPM Latin America Equity A (acc) - SGD	-13,41%	-13,18%	-1,65%	-5,27%	12,13%	-1,01%	Hoch
JPM Latin America Equity A (acc) - USD	-13,77%	-15,67%	-1,05%	-5,43%	13,84%	-1,30%	Hoch
JPM Latin America Equity A (dist) - USD	-13,78%	-15,67%	-1,04%	-5,24%	13,63%	-1,43%	Hoch
JPM Latin America Equity C (acc) - EUR	-12,79%	-12,11%	-1,53%	-2,70%	13,14%	3,04%	Hoch
JPM Latin America Equity C (acc) - GBP	-13,58%	-14,37%	-3,72%	-4,18%	-	-	Hoch
JPM Latin America Equity C (acc) - USD	-13,61%	-15,31%	-0,42%	-4,66%	14,86%	-0,56%	Hoch
JPM Latin America Equity C (dist) - GBP	-13,58%	-14,38%	-3,73%	-4,18%	-	-	Hoch
JPM Latin America Equity C (dist) - USD	-13,60%	-15,31%	-0,42%	-4,49%	14,51%	-0,77%	Hoch
JPM Latin America Equity D (acc) - EUR	-13,19%	-12,92%	-2,88%	-4,46%	10,93%	1,16%	Hoch
JPM Latin America Equity D (acc) - USD	-13,99%	-16,08%	-1,79%	-6,39%	12,58%	-2,25%	Hoch
JPM Latin America Equity I (acc) - JPY*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Latin America Equity I (acc) - USD	-13,57%	-15,30%	-0,38%	-4,64%	14,92%	-0,51%	Hoch
JPM Latin America Equity T (acc) - EUR^	-13,15%	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Latin America Equity X (acc) - USD	-13,43%	-14,96%	0,17%	-3,87%	15,98%	0,31%	Hoch

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

## JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund</b>							
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR	4,35%	9,92%	12,45%	15,20%	-	-	Hoch
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	3,02%	5,51%	-	-	-	-	Hoch
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - USD	3,39%	6,24%	14,04%	12,97%	-	-	Hoch
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR	4,34%	9,91%	12,44%	14,99%	-	-	Hoch
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	3,02%	5,51%	-	-	-	-	Hoch
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - GBP	3,39%	7,08%	10,02%	13,52%	-	-	Hoch
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - USD	3,39%	6,23%	14,11%	12,86%	-	-	Hoch
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR	4,57%	10,37%	13,14%	16,19%	-	-	Hoch
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	3,25%	5,95%	-	-	-	-	Hoch
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - USD	3,61%	6,69%	14,77%	13,95%	-	-	Hoch
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR (hedged)	3,24%	5,95%	-	-	-	-	Hoch
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - GBP	3,62%	7,52%	10,73%	14,45%	-	-	Hoch
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - USD	3,60%	6,69%	14,73%	13,65%	-	-	Hoch
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR	4,09%	9,38%	11,61%	14,05%	-	-	Hoch
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	2,77%	4,99%	-	-	-	-	Hoch
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - USD	3,12%	5,71%	13,17%	11,84%	-	-	Hoch
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - EUR	4,58%	10,40%	13,17%	16,22%	-	-	Hoch
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - USD	3,61%	6,71%	14,75%	13,92%	-	-	Hoch
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - EUR	4,63%	10,49%	13,35%	16,49%	-	-	Hoch
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities T (acc) - EUR	4,09%	9,38%	11,61%	14,05%	-	-	Hoch
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	3,51%	6,45%	-	-	-	-	Hoch
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - USD	3,81%	7,11%	-	-	-	-	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund</b>							
JPM Pacific Equity A (acc) - EUR	4,91%	12,44%	15,61%	9,63%	4,22%	-3,89%	Hoch
JPM Pacific Equity A (acc) - USD	3,95%	8,67%	16,92%	7,42%	5,69%	-6,81%	Hoch
JPM Pacific Equity A (dist) - GBP	3,91%	9,50%	13,00%	7,96%	3,52%	-4,33%	Hoch
JPM Pacific Equity A (dist) - USD	3,95%	8,70%	16,94%	7,45%	5,70%	-6,79%	Hoch
JPM Pacific Equity C (acc) - EUR	5,13%	12,90%	16,31%	10,50%	5,07%	-3,20%	Hoch
JPM Pacific Equity C (acc) - USD	4,14%	9,12%	17,61%	8,28%	6,56%	-6,18%	Hoch
JPM Pacific Equity C (dist) - USD	4,16%	9,12%	17,63%	8,17%	6,48%	-6,20%	Hoch
JPM Pacific Equity D (acc) - EUR	4,69%	11,97%	14,88%	8,70%	3,31%	-4,61%	Hoch
JPM Pacific Equity D (acc) - USD	3,77%	8,27%	16,31%	6,65%	4,86%	-7,40%	Hoch
JPM Pacific Equity I (acc) - USD	4,17%	9,14%	17,67%	8,32%	6,61%	-6,14%	Hoch
JPM Pacific Equity I (dist) - EUR	5,14%	12,91%	16,35%	10,44%	5,04%	-3,19%	Hoch
JPM Pacific Equity I2 (acc) - EUR	5,19%	13,01%	16,48%	10,72%	5,28%	-3,02%	Hoch
JPM Pacific Equity I2 (acc) - USD	4,21%	9,22%	17,81%	8,50%	6,79%	-6,02%	Hoch
JPM Pacific Equity X (acc) - USD	4,36%	9,55%	18,33%	9,15%	7,48%	-5,52%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Russia Fund (8)</b>							
JPM Russia A (acc) - USD	13,26%	29,75%	24,24%	37,58%	38,36%	-29,40%	Hoch
JPM Russia A (dist) - USD	13,33%	29,66%	24,39%	37,84%	37,93%	-28,25%	Hoch
JPM Russia C (acc) - USD	14,29%	30,00%	25,30%	38,67%	38,14%	-29,35%	Hoch
JPM Russia C (dist) - USD	13,61%	30,00%	24,72%	37,82%	38,37%	-28,13%	Hoch
JPM Russia D (acc) - EUR	14,59%	34,39%	23,20%	40,59%	35,91%	-28,99%	Hoch
JPM Russia D (acc) - USD	13,71%	30,56%	24,78%	38,24%	38,13%	-29,42%	Hoch
JPM Russia F (acc) - USD	13,54%	29,91%	24,59%	37,71%	38,24%	-	Hoch
JPM Russia I (acc) - EUR	14,60%	34,34%	23,04%	40,35%	35,57%	-	Hoch
JPM Russia I (acc) - USD	14,00%	29,55%	23,91%	37,35%	39,06%	-29,37%	Hoch
JPM Russia T (acc) - EUR	14,64%	34,44%	23,22%	40,58%	35,88%	-28,99%	Hoch
JPM Russia X (acc) - USD	13,58%	29,97%	24,65%	37,83%	38,48%	-29,34%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Social Advancement Fund (9)</b>							
JPM Social Advancement A (acc) - USD	-	-	5,35%	0,89%	-	-	Mittel
JPM Social Advancement C (acc) - USD	-	-	5,44%	1,12%	-	-	Mittel
JPM Social Advancement I (acc) - USD	-	-	5,45%	1,14%	-	-	Mittel
JPM Social Advancement S2 (acc) - USD	-	-	5,50%	1,26%	-	-	Mittel
<b>JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund (10)</b>							
JPM Sustainable Consumption A (acc) - USD	-	-	1,49%	-5,15%	-	-	Mittel
JPM Sustainable Consumption C (acc) - USD	-	-	1,59%	-4,93%	-	-	Mittel
JPM Sustainable Consumption I (acc) - USD	-	-	1,60%	-4,91%	-	-	Mittel
JPM Sustainable Consumption S2 (acc) - USD	-	-	1,65%	-4,80%	-	-	Mittel

(8) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage von indikativen NIW zum 30. Juni 2024.

(9) Dieser Teilfonds wurde am 28. November 2023 aufgelöst.

(10) Dieser Teilfonds wurde am 28. November 2023 aufgelöst.

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.



3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund</b>							
JPM Sustainable Infrastructure A (acc) - USD	0,22%	-3,65%	9,86%	0,03%	-	-	Hoch
JPM Sustainable Infrastructure C (acc) - USD	0,36%	-3,39%	10,31%	0,57%	-	-	Hoch
JPM Sustainable Infrastructure I (acc) - USD	0,38%	-3,37%	10,36%	0,62%	-	-	Hoch
JPM Sustainable Infrastructure S2 (acc) - USD	0,44%	-3,25%	10,57%	0,89%	-	-	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Taiwan Fund</b>							
JPM Taiwan A (acc) - EUR	9,94%	18,65%	32,24%	31,82%	20,05%	6,43%	Hoch
JPM Taiwan A (acc) - USD	8,91%	14,67%	34,08%	29,14%	21,95%	2,49%	Hoch
JPM Taiwan A (dist) - HKD	8,67%	14,57%	33,71%	28,18%	21,03%	2,40%	Hoch
JPM Taiwan A (dist) - USD	8,91%	14,69%	34,08%	28,58%	21,36%	2,19%	Hoch
JPM Taiwan C (acc) - USD	9,15%	15,18%	34,93%	30,26%	23,19%	3,41%	Hoch
JPM Taiwan C (dist) - GBP	9,13%	16,08%	30,19%	30,16%	19,63%	6,46%	Hoch
JPM Taiwan C (dist) - USD	9,15%	15,18%	34,94%	29,43%	22,20%	2,90%	Hoch
JPM Taiwan D (acc) - USD	8,64%	14,11%	33,06%	27,86%	20,52%	1,43%	Hoch
JPM Taiwan I (acc) - EUR	10,19%	19,19%	33,10%	33,00%	21,31%	7,50%	Hoch
JPM Taiwan I (acc) - USD	9,16%	15,19%	34,97%	30,31%	23,24%	3,46%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies</b>							
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - CHF (hedged)	-8,53%	-4,12%	1,43%	-7,13%	-6,10%	-15,83%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - EUR (hedged)	-7,90%	-3,00%	3,13%	-5,13%	-4,40%	-15,11%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - GBP (hedged)	-7,57%	-2,30%	4,16%	-3,85%	-3,24%	-14,39%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - HKD (hedged)	-7,64%	-2,53%	4,26%	-3,84%	-3,13%	-14,18%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - SGD (hedged)	-8,01%	-3,05%	3,13%	-5,00%	-3,71%	-14,48%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - USD	-7,86%	-3,85%	4,17%	-4,44%	-3,16%	-14,71%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - CHF (hedged)	-8,54%	-4,12%	1,43%	-7,13%	-6,09%	-15,82%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - EUR (hedged)	-7,91%	-3,03%	3,09%	-5,19%	-4,47%	-15,16%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - GBP (hedged)	-7,56%	-2,29%	4,17%	-3,84%	-3,24%	-14,39%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - USD	-7,87%	-3,88%	4,12%	-4,51%	-3,24%	-14,76%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - CHF (hedged)	-8,43%	-3,90%	1,78%	-6,71%	-5,69%	-15,58%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - EUR (hedged)	-7,80%	-2,80%	3,45%	-4,75%	-4,05%	-14,91%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - USD	-7,76%	-3,66%	4,48%	-4,07%	-2,81%	-14,50%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - GBP	-7,76%	-2,89%	1,01%	-3,52%	-4,57%	-12,70%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - USD	-7,77%	-3,66%	4,47%	-4,07%	-2,81%	-14,50%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - CHF (hedged)	-8,42%	-3,87%	1,83%	-6,64%	-5,63%	-15,55%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - EUR (hedged)	-7,79%	-2,77%	3,49%	-4,69%	-3,99%	-14,87%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - GBP (hedged)	-7,44%	-2,03%	4,58%	-3,34%	-2,74%	-14,09%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - SGD (hedged)	-7,83%	-2,78%	3,58%	-4,43%	-3,19%	-14,17%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - USD	-7,75%	-3,62%	4,53%	-4,00%	-2,74%	-14,46%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - CHF (hedged)	-8,42%	-3,87%	1,83%	-6,63%	-5,62%	-15,54%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - EUR (hedged)	-7,80%	-2,77%	3,49%	-4,69%	-3,98%	-14,86%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - GBP (hedged)	-7,43%	-2,04%	4,58%	-3,34%	-2,73%	-14,08%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - USD	-7,76%	-3,63%	4,52%	-4,01%	-2,74%	-14,46%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - EUR (hedged)	-8,14%	-3,49%	2,35%	-6,08%	-5,32%	-15,66%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - USD	-8,11%	-4,36%	3,34%	-5,46%	-4,17%	-15,31%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR	-6,89%	-0,30%	3,35%	-2,05%	-4,02%	-12,41%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR (hedged)	-7,81%	-2,80%	3,47%	-4,73%	-4,02%	-14,89%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - EUR (hedged)	-7,79%	-2,76%	3,52%	-4,66%	-3,95%	-14,85%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - USD	-7,74%	-3,60%	4,56%	-3,96%	-2,71%	-14,44%	Sehr hoch
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Sehr hoch
<b>JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund</b>							
JPM US Equity All Cap A (acc) - AUD (hedged)	1,57%	12,41%	23,96%	20,97%	18,10%	4,35%	Hoch
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR	2,91%	16,99%	24,22%	25,78%	19,54%	11,32%	Hoch
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR (hedged)	1,52%	12,27%	24,07%	20,90%	17,83%	4,15%	Hoch
JPM US Equity All Cap A (acc) - USD	1,96%	13,07%	25,63%	23,25%	21,44%	6,93%	Hoch
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR	3,14%	17,51%	25,04%	26,89%	20,78%	12,52%	Hoch
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR (hedged)	1,74%	12,75%	24,87%	21,93%	19,00%	5,16%	Hoch
JPM US Equity All Cap C (acc) - USD	2,20%	13,59%	26,49%	24,36%	22,73%	8,01%	Hoch
JPM US Equity All Cap C (dist) - GBP	2,20%	14,46%	22,26%	23,95%	19,32%	11,50%	Hoch
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR	3,15%	17,53%	25,08%	26,95%	20,83%	12,58%	Hoch
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR (hedged)	1,75%	12,77%	24,92%	21,99%	19,07%	5,22%	Hoch
JPM US Equity All Cap I (acc) - USD	2,19%	13,60%	26,49%	24,39%	-	-	Hoch
JPM US Equity All Cap I2 (acc) - EUR (hedged)	1,78%	12,83%	24,99%	22,10%	19,19%	5,32%	Hoch
JPM US Equity All Cap X (acc) - EUR (hedged)	1,92%	13,14%	25,52%	22,78%	-	-	Hoch
JPM US Equity All Cap X (acc) - USD	2,37%	13,98%	27,13%	25,22%	23,74%	8,88%	Hoch
JPM US Equity All Cap X (dist) - USD	2,37%	-	-	-	-	-	Hoch

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

## JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - US Growth Fund</b>							
JPM US Growth A (acc) - EUR (hedged)	7,24%	23,33%	37,64%	33,20%	31,24%	8,03%	Hoch
JPM US Growth A (acc) - USD	7,75%	24,20%	39,38%	35,88%	35,54%	11,07%	Hoch
JPM US Growth A (dist) - GBP	7,74%	25,12%	34,67%	36,49%	32,18%	15,16%	Hoch
JPM US Growth A (dist) - USD	7,75%	24,17%	39,32%	35,82%	35,45%	11,00%	Hoch
JPM US Growth C (acc) - EUR	9,03%	-	-	-	-	-	Hoch
JPM US Growth C (acc) - EUR (hedged)	7,48%	23,84%	38,55%	34,41%	32,78%	9,20%	Hoch
JPM US Growth C (acc) - USD	8,00%	24,77%	40,34%	37,12%	37,14%	12,31%	Hoch
JPM US Growth C (dist) - GBP	8,03%	25,76%	35,69%	37,87%	33,84%	16,65%	Hoch
JPM US Growth C (dist) - USD	8,01%	24,77%	40,33%	37,11%	37,11%	12,30%	Hoch
JPM US Growth D (acc) - EUR (hedged)	7,03%	22,80%	36,80%	32,18%	30,02%	7,11%	Hoch
JPM US Growth D (acc) - USD	7,56%	23,77%	38,62%	34,86%	34,28%	10,07%	Hoch
JPM US Growth I (acc) - EUR	9,03%	29,12%	38,81%	40,00%	-	-	Hoch
JPM US Growth I (acc) - JPY	14,60%	41,53%	50,94%	52,42%	52,98%	32,93%	Hoch
JPM US Growth I (acc) - JPY (hedged)	6,27%	21,57%	34,47%	29,19%	28,04%	7,14%	Hoch
JPM US Growth I (acc) - USD	8,02%	24,80%	40,38%	37,18%	37,19%	12,36%	Hoch
JPM US Growth I (dist) - GBP	8,04%	25,78%	35,73%	37,90%	33,89%	16,71%	Hoch
JPM US Growth I (dist) - USD	8,02%	24,80%	40,37%	37,15%	37,17%	12,35%	Hoch
JPM US Growth I2 (acc) - USD	8,04%	24,86%	40,47%	37,31%	37,39%	12,51%	Hoch
JPM US Growth I2 (dist) - GBP*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM US Growth T (acc) - EUR (hedged)	7,04%	22,84%	36,83%	32,19%	30,06%	7,13%	Hoch
JPM US Growth X (acc) - USD	8,19%	25,17%	41,01%	38,01%	38,26%	13,20%	Hoch
JPM US Growth X (dist) - USD^	8,19%	25,18%	41,06%	-	-	-	Hoch
<b>JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund</b>							
JPM US Hedged Equity A (acc) - EUR (hedged)	4,86%	10,39%	14,60%	11,41%	11,75%	4,52%	Hoch
JPM US Hedged Equity A (acc) - USD	5,31%	11,21%	16,02%	13,51%	14,80%	6,96%	Hoch
JPM US Hedged Equity C (acc) - EUR (hedged)	5,00%	10,69%	15,07%	12,02%	12,43%	5,15%	Hoch
JPM US Hedged Equity C (acc) - USD	5,44%	11,47%	16,42%	14,05%	15,41%	7,53%	Hoch
JPM US Hedged Equity C (dist) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM US Hedged Equity I (acc) - USD	5,45%	11,50%	16,46%	14,09%	15,41%	7,55%	Hoch
JPM US Hedged Equity I (dist) - EUR (hedged)	4,99%	10,68%	15,04%	-	-	-	Hoch
JPM US Hedged Equity X (dist) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM US Hedged Equity X (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Hoch
<b>JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund (11)</b>							
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - EUR (hedged)	-	-	-	0,03%	-4,22%	-6,33%	Mittel
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - SEK (hedged)	-	-	-	-0,01%	-3,98%	-6,21%	Mittel
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - USD	-	-	-	0,48%	-2,81%	-5,19%	Mittel
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - EUR (hedged)	-	-	-	0,04%	-4,21%	-6,34%	Mittel
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - USD	-	-	-	0,48%	-2,81%	-5,19%	Mittel
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - EUR (hedged)	-	-	-	0,21%	-3,75%	-5,84%	Mittel
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - USD	-	-	-	0,66%	-2,32%	-4,65%	Mittel
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - GBP (hedged)	-	-	-	0,54%	-2,92%	-5,12%	Mittel
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - USD	-	-	-	0,66%	-2,32%	-4,65%	Mittel
JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - EUR (hedged)	-	-	-	-0,12%	-4,63%	-6,79%	Mittel
JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - USD	-	-	-	0,32%	-3,24%	-5,65%	Mittel
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (acc) - JPY (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	-	-	-	0,26%	-3,64%	-5,72%	Mittel
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (dist) - GBP (hedged)	-	-	-	0,50%	-2,85%	-5,03%	Mittel
JPM US Opportunistic Long-Short Equity X (perf) (acc) - USD	-	-	-	0,83%	-1,85%	-4,14%	Mittel

(11) Dieser Teilfonds wurde am 15. September 2023 mit dem JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund zusammengelegt.

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund</b>							
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR	7,80%	25,26%	33,02%	35,90%	30,81%	19,00%	Hoch
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR (hedged)	6,33%	20,18%	32,86%	30,64%	28,87%	10,62%	Hoch
JPM US Select Equity Plus A (acc) - HUF (hedged)	7,26%	23,01%	38,46%	39,58%	45,08%	21,61%	Hoch
JPM US Select Equity Plus A (acc) - SEK (hedged)	6,19%	20,15%	32,33%	-	-	-	Hoch
JPM US Select Equity Plus A (acc) - USD	6,80%	21,08%	34,55%	33,17%	33,03%	13,84%	Hoch
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR	7,78%	25,20%	32,92%	35,76%	30,64%	18,83%	Hoch
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR (hedged)	6,30%	20,13%	32,75%	-	-	-	Hoch
JPM US Select Equity Plus A (dist) - GBP	6,80%	21,96%	29,97%	33,75%	29,73%	18,14%	Hoch
JPM US Select Equity Plus A (dist) - USD	6,80%	21,07%	34,51%	33,12%	32,94%	13,78%	Hoch
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR	8,03%	25,80%	33,86%	37,05%	32,19%	20,34%	Hoch
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR (hedged)	6,56%	20,71%	33,71%	31,77%	30,24%	11,78%	Hoch
JPM US Select Equity Plus C (acc) - USD	7,03%	21,58%	35,38%	34,30%	34,45%	15,06%	Hoch
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP	7,05%	22,54%	30,89%	35,02%	31,24%	19,65%	Hoch
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP (hedged)	6,94%	21,42%	34,81%	33,41%	32,00%	13,26%	Hoch
JPM US Select Equity Plus C (dist) - USD	7,03%	21,59%	35,37%	34,28%	34,41%	15,03%	Hoch
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR	7,58%	24,75%	32,19%	34,76%	29,45%	17,68%	Hoch
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR (hedged)	6,13%	19,72%	32,04%	29,60%	27,58%	9,56%	Hoch
JPM US Select Equity Plus D (acc) - PLN (hedged)	6,67%	21,03%	34,47%	32,97%	34,79%	14,77%	Hoch
JPM US Select Equity Plus D (acc) - USD	6,60%	20,62%	33,73%	32,14%	31,77%	12,77%	Hoch
JPM US Select Equity Plus I (acc) - EUR (hedged)	6,57%	20,74%	33,76%	31,83%	30,31%	11,83%	Hoch
JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD	7,04%	21,62%	35,43%	34,35%	34,50%	15,11%	Hoch
JPM US Select Equity Plus I (dist) - USD	7,04%	21,61%	35,42%	34,34%	34,48%	15,09%	Hoch
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - EUR (hedged)	6,60%	20,81%	33,85%	31,96%	30,46%	11,96%	Hoch
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - USD	7,07%	21,68%	35,53%	34,49%	34,67%	15,25%	Hoch
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR	7,57%	24,74%	32,18%	34,75%	29,45%	17,68%	Hoch
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR (hedged)	6,10%	19,69%	32,01%	29,55%	27,54%	9,52%	Hoch
JPM US Select Equity Plus X (acc) - EUR (hedged)	6,75%	21,12%	34,40%	32,68%	-	-	Hoch
JPM US Select Equity Plus X (acc) - USD	7,22%	22,02%	36,10%	35,23%	35,61%	16,07%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund</b>							
JPM US Small Cap Growth A (acc) - EUR	-3,83%	8,85%	14,68%	8,59%	9,02%	-6,14%	Hoch
JPM US Small Cap Growth A (acc) - USD	-4,71%	5,21%	15,98%	6,40%	10,64%	-8,82%	Hoch
JPM US Small Cap Growth A (dist) - GBP	-4,71%	6,04%	12,12%	6,95%	8,28%	-6,54%	Hoch
JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD	-4,72%	5,20%	15,96%	6,38%	10,61%	-8,84%	Hoch
JPM US Small Cap Growth C (acc) - EUR	-3,61%	9,34%	15,45%	9,57%	10,08%	-5,42%	Hoch
JPM US Small Cap Growth C (acc) - USD	-4,50%	5,68%	16,75%	7,35%	11,71%	-8,18%	Hoch
JPM US Small Cap Growth C (dist) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM US Small Cap Growth C (dist) - USD	-4,50%	5,68%	16,76%	7,36%	11,71%	-8,18%	Hoch
JPM US Small Cap Growth D (acc) - USD	-4,91%	4,79%	15,27%	5,58%	9,70%	-9,39%	Hoch
JPM US Small Cap Growth I (acc) - USD	-4,50%	5,70%	16,78%	7,40%	11,76%	-8,15%	Hoch
JPM US Small Cap Growth I2 (acc) - USD	-4,47%	5,76%	16,88%	7,50%	11,89%	-8,07%	Hoch
JPM US Small Cap Growth X (acc) - USD	-4,33%	6,06%	17,38%	8,11%	12,58%	-7,65%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund</b>							
JPM US Smaller Companies A (acc) - EUR (hedged)	-5,59%	-2,74%	7,49%	0,68%	4,82%	-4,76%	Hoch
JPM US Smaller Companies A (acc) - USD	-5,08%	-1,88%	9,17%	3,01%	8,04%	-2,44%	Hoch
JPM US Smaller Companies A (dist) - USD	-5,11%	-1,90%	9,15%	2,99%	7,99%	-2,48%	Hoch
JPM US Smaller Companies C (acc) - EUR (hedged)	-5,39%	-2,33%	8,16%	1,54%	5,76%	-4,03%	Hoch
JPM US Smaller Companies C (acc) - USD	-4,92%	-1,52%	9,80%	3,80%	8,91%	-1,74%	Hoch
JPM US Smaller Companies C (dist) - USD	-4,92%	-1,51%	9,80%	3,79%	8,91%	-1,74%	Hoch
JPM US Smaller Companies D (acc) - USD	-5,37%	-2,41%	8,29%	1,91%	6,77%	-3,44%	Hoch
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR	-4,03%	1,92%	8,60%	5,98%	7,39%	-	Hoch
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR (hedged)	-5,38%	-2,31%	8,20%	1,57%	5,80%	-3,99%	Hoch
JPM US Smaller Companies I (acc) - USD	-4,91%	-1,49%	9,83%	3,84%	8,96%	-1,70%	Hoch
JPM US Smaller Companies I (dist) - USD	-4,91%	-1,49%	9,83%	3,83%	8,94%	-1,71%	Hoch
JPM US Smaller Companies X (acc) - USD	-4,72%	-1,11%	10,46%	4,65%	9,87%	-0,98%	Hoch

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund</b>							
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR+	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR (hedged)	5,73%	16,28%	30,10%	26,46%	22,57%	-	Hoch
JPM US Sustainable Equity A (acc) - USD	6,21%	17,15%	31,78%	28,95%	26,47%	-	Hoch
JPM US Sustainable Equity A (dist) - USD	6,18%	17,11%	31,70%	28,84%	26,39%	-	Hoch
JPM US Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged)	6,02%	16,91%	31,17%	27,86%	24,17%	-	Hoch
JPM US Sustainable Equity C (acc) - USD	6,50%	17,79%	32,86%	30,36%	28,15%	-	Hoch
JPM US Sustainable Equity C (dist) - USD	6,51%	17,81%	32,86%	30,34%	27,97%	-	Hoch
JPM US Sustainable Equity C2 (acc) - USD	6,51%	17,82%	32,87%	30,36%	28,21%	-	Hoch
JPM US Sustainable Equity D (acc) - EUR (hedged)	5,52%	15,84%	29,37%	25,52%	21,48%	-	Hoch
JPM US Sustainable Equity D (acc) - USD	6,01%	16,72%	31,04%	27,99%	25,33%	-	Hoch
JPM US Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged)	6,03%	16,93%	31,22%	27,91%	24,24%	-	Hoch
JPM US Sustainable Equity I (acc) - USD	6,51%	17,81%	32,90%	30,42%	28,21%	-	Hoch
JPM US Sustainable Equity I2 (acc) - USD	6,51%	17,81%	32,90%	30,39%	28,35%	-	Hoch
JPM US Sustainable Equity S2 (acc) - USD	6,58%	17,96%	33,14%	30,74%	28,61%	-	Hoch
JPM US Sustainable Equity S2 (dist) - EUR	7,57%	22,04%	31,66%	33,29%	-	-	Hoch
JPM US Sustainable Equity T (acc) - EUR (hedged)	5,53%	15,85%	29,37%	25,52%	21,49%	-	Hoch
JPM US Sustainable Equity T (acc) - USD	6,00%	16,69%	31,01%	27,92%	25,25%	-	Hoch
JPM US Sustainable Equity X (acc) - USD	6,64%	18,12%	33,40%	31,09%	29,02%	-	Hoch
<b>JPMorgan Funds - US Technology Fund</b>							
JPM US Technology A (acc) - EUR	6,00%	21,10%	34,93%	35,26%	39,70%	7,91%	Sehr hoch
JPM US Technology A (acc) - EUR (hedged)	4,44%	16,10%	34,46%	29,54%	-	-	Sehr hoch
JPM US Technology A (acc) - HKD	4,77%	16,87%	35,92%	31,90%	41,54%	3,95%	Sehr hoch
JPM US Technology A (acc) - RMB (hedged)	4,43%	15,89%	34,08%	29,21%	-	-	Sehr hoch
JPM US Technology A (acc) - SGD	5,45%	20,15%	35,53%	32,62%	39,47%	4,01%	Sehr hoch
JPM US Technology A (acc) - USD	5,01%	17,03%	36,43%	32,50%	42,09%	3,80%	Sehr hoch
JPM US Technology A (dist) - GBP	5,04%	17,89%	31,88%	33,12%	38,49%	7,24%	Sehr hoch
JPM US Technology A (dist) - USD	5,02%	17,04%	36,45%	32,51%	42,07%	3,80%	Sehr hoch
JPM US Technology C (acc) - EUR	6,23%	21,61%	35,79%	36,41%	41,23%	8,97%	Sehr hoch
JPM US Technology C (acc) - USD	5,25%	17,55%	37,35%	33,69%	43,75%	4,81%	Sehr hoch
JPM US Technology C (dist) - GBP	5,26%	18,46%	32,76%	34,37%	40,18%	8,41%	Sehr hoch
JPM US Technology C (dist) - USD	5,25%	17,54%	37,33%	33,67%	43,72%	4,79%	Sehr hoch
JPM US Technology D (acc) - EUR	5,74%	20,50%	33,91%	33,91%	37,92%	6,68%	Sehr hoch
JPM US Technology D (acc) - USD	4,79%	16,45%	35,43%	31,16%	40,29%	2,72%	Sehr hoch
JPM US Technology F (acc) - USD	4,71%	16,38%	35,33%	31,08%	40,17%	2,64%	Sehr hoch
JPM US Technology I (acc) - JPY	11,66%	33,32%	47,71%	48,58%	60,78%	-	Sehr hoch
JPM US Technology I (acc) - JPY (hedged)	3,48%	14,51%	31,37%	25,57%	33,37%	-	Sehr hoch
JPM US Technology I (acc) - USD	5,26%	17,57%	37,38%	33,73%	43,81%	4,84%	Sehr hoch
JPM US Technology I2 (acc) - EUR	6,27%	21,70%	35,95%	36,62%	41,52%	9,17%	Sehr hoch
JPM US Technology I2 (acc) - EUR (hedged)	4,73%	16,72%	35,55%	30,95%	-	-	Sehr hoch
JPM US Technology I2 (acc) - USD	5,28%	17,61%	37,46%	33,83%	43,96%	4,95%	Sehr hoch
JPM US Technology X (acc) - USD	5,43%	17,95%	38,05%	34,60%	45,03%	5,58%	Sehr hoch
<b>JPMorgan Funds - US Value Fund</b>							
JPM US Value A (acc) - EUR	0,20%	10,71%	13,60%	15,06%	11,55%	9,94%	Hoch
JPM US Value A (acc) - EUR (hedged)	-1,16%	6,17%	13,42%	10,55%	10,09%	3,07%	Hoch
JPM US Value A (acc) - RMB (hedged)	-1,33%	5,87%	12,89%	9,87%	-	-	Hoch
JPM US Value A (acc) - SGD	-0,36%	9,83%	14,08%	12,80%	11,38%	5,84%	Hoch
JPM US Value A (acc) - USD	-0,72%	7,03%	14,91%	12,78%	13,24%	5,67%	Hoch
JPM US Value A (dist) - GBP	-0,74%	7,81%	11,02%	13,25%	10,73%	9,23%	Hoch
JPM US Value A (dist) - USD	-0,74%	6,99%	14,89%	12,74%	13,21%	5,64%	Hoch
JPM US Value C (acc) - EUR	0,43%	11,22%	14,39%	16,13%	12,69%	11,13%	Hoch
JPM US Value C (acc) - EUR (hedged)	-0,94%	6,67%	14,17%	11,56%	11,16%	4,06%	Hoch
JPM US Value C (acc) - USD	-0,50%	7,50%	15,68%	13,79%	14,39%	6,74%	Hoch
JPM US Value C (dist) - GBP	-0,49%	8,33%	11,83%	14,29%	11,85%	10,41%	Hoch
JPM US Value C (dist) - USD	-0,51%	7,49%	15,66%	13,66%	14,22%	6,59%	Hoch
JPM US Value D (acc) - EUR (hedged)	-1,32%	5,81%	12,79%	9,70%	9,16%	2,23%	Hoch
JPM US Value D (acc) - USD	-0,93%	6,59%	14,24%	11,88%	12,28%	4,77%	Hoch
JPM US Value I (acc) - EUR	0,44%	11,24%	14,43%	16,17%	12,74%	11,19%	Hoch
JPM US Value I (acc) - EUR (hedged)	-0,92%	6,69%	14,22%	11,61%	11,21%	4,11%	Hoch
JPM US Value I (acc) - USD	-0,49%	7,52%	15,71%	13,83%	14,44%	6,78%	Hoch
JPM US Value I2 (acc) - EUR	0,46%	11,29%	14,51%	16,29%	12,87%	11,33%	Hoch
JPM US Value I2 (acc) - EUR (hedged)	-0,89%	6,75%	14,30%	11,71%	11,33%	4,21%	Hoch
JPM US Value I2 (acc) - USD	-0,47%	7,57%	15,80%	13,94%	14,57%	6,91%	Hoch
JPM US Value I2 (dist) - GBP	-0,48%	8,39%	11,94%	14,55%	-	-	Hoch
JPM US Value I2 (dist) - USD <sup>^</sup>	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM US Value X (acc) - EUR (hedged)	-0,76%	7,02%	14,74%	12,28%	11,96%	4,78%	Hoch
JPM US Value X (acc) - USD	-0,34%	7,82%	16,22%	14,50%	15,20%	7,51%	Hoch

<sup>^</sup> Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

+ Für diese Aktienklassen sind keine Daten verfügbar, weil sie innerhalb von 3 Monaten vor dem Ende des Geschäftsjahres aufgelegt bzw. reaktiviert wurden.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund</b>							
JPM Asia Pacific Income A (acc) - HKD	2,92%	4,82%	10,91%	7,60%	4,32%	-1,16%	Mittel
JPM Asia Pacific Income A (acc) - USD	3,12%	4,95%	11,25%	8,03%	4,60%	-1,29%	Mittel
JPM Asia Pacific Income A (dist) - USD	3,14%	4,95%	11,27%	7,79%	4,32%	-1,44%	Mittel
JPM Asia Pacific Income A (div) - SGD	3,49%	7,66%	10,33%	7,85%	2,70%	-1,29%	Mittel
JPM Asia Pacific Income A (irc) - AUD (hedged)	2,74%	4,24%	9,79%	6,01%	2,25%	-2,89%	Mittel
JPM Asia Pacific Income A (irc) - CAD (hedged)	2,95%	4,62%	10,39%	6,99%	3,36%	-2,13%	Mittel
JPM Asia Pacific Income A (irc) - EUR (hedged)	2,56%	3,94%	9,69%	5,82%	1,72%	-3,41%	Mittel
JPM Asia Pacific Income A (irc) - GBP (hedged)	3,02%	4,73%	10,68%	7,09%	3,01%	-2,37%	Mittel
JPM Asia Pacific Income A (irc) - NZD (hedged)	2,99%	4,77%	10,72%	7,26%	3,23%	-2,17%	Mittel
JPM Asia Pacific Income A (irc) - RMB (hedged)	2,61%	3,76%	9,27%	5,24%	1,87%	-2,09%	Mittel
JPM Asia Pacific Income A (mth) - HKD	2,92%	4,79%	10,72%	7,38%	3,99%	-1,33%	Mittel
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD	3,53%	7,59%	10,25%	7,79%	2,72%	-1,28%	Mittel
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD (hedged)	2,66%	4,00%	9,53%	5,80%	2,70%	-2,42%	Mittel
JPM Asia Pacific Income A (mth) - USD	3,10%	4,88%	11,07%	7,77%	4,23%	-1,50%	Mittel
JPM Asia Pacific Income C (acc) - USD	3,36%	5,40%	11,96%	8,90%	5,49%	-0,50%	Mittel
JPM Asia Pacific Income C (dist) - USD	3,33%	5,38%	11,92%	8,58%	5,10%	-0,72%	Mittel
JPM Asia Pacific Income C (irc) - AUD (hedged)	3,00%	4,59%	10,38%	6,86%	3,10%	-2,20%	Mittel
JPM Asia Pacific Income C (irc) - EUR (hedged)	2,83%	4,43%	10,28%	6,67%	2,61%	-2,71%	Mittel
JPM Asia Pacific Income C (irc) - GBP (hedged)	3,25%	5,18%	11,38%	8,04%	3,89%	-1,63%	Mittel
JPM Asia Pacific Income C (irc) - NZD (hedged)	3,24%	5,26%	11,42%	8,17%	4,14%	-1,39%	Mittel
JPM Asia Pacific Income C (irc) - RMB (hedged)	2,78%	4,21%	10,02%	6,11%	2,73%	-1,33%	Mittel
JPM Asia Pacific Income C (mth) - HKD	3,05%	5,22%	11,37%	8,21%	4,75%	-0,61%	Mittel
JPM Asia Pacific Income C (mth) - SGD (hedged)	2,81%	4,34%	10,25%	6,56%	3,48%	-1,73%	Mittel
JPM Asia Pacific Income C (mth) - USD	3,31%	5,30%	11,73%	8,61%	5,07%	-0,78%	Mittel
JPM Asia Pacific Income D (acc) - USD	2,99%	4,69%	10,85%	7,54%	4,09%	-1,74%	Mittel
JPM Asia Pacific Income D (mth) - EUR (hedged)	2,54%	3,80%	9,27%	5,28%	1,17%	-3,83%	Mittel
JPM Asia Pacific Income D (mth) - USD	2,97%	4,62%	10,66%	7,24%	3,71%	-1,95%	Mittel
JPM Asia Pacific Income F (irc) - AUD (hedged)	2,53%	3,62%	8,94%	4,99%	1,19%	-3,78%	Mittel
JPM Asia Pacific Income F (mth) - USD	2,82%	4,33%	10,21%	6,67%	3,15%	-2,43%	Mittel
JPM Asia Pacific Income I (acc) - EUR	4,31%	9,05%	10,71%	11,20%	4,05%	-	Mittel
JPM Asia Pacific Income I (acc) - USD	3,34%	5,40%	11,96%	8,95%	5,53%	-0,47%	Mittel
JPM Asia Pacific Income X (acc) - USD	3,53%	5,79%	12,59%	9,78%	6,37%	0,28%	Mittel
<b>JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund</b>							
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - AUD (hedged)	1,49%	2,83%	11,12%	6,97%	6,37%	-2,83%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR	2,78%	7,10%	11,30%	11,27%	7,35%	2,44%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - SGD (hedged)	1,33%	2,61%	10,91%	6,85%	7,01%	-2,26%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - USD	1,83%	3,52%	12,55%	9,02%	8,90%	-1,11%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income A (dist) - EUR	2,78%	7,11%	11,30%	10,92%	6,98%	2,17%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income A (div) - EUR	2,74%	7,01%	11,04%	10,86%	6,77%	1,96%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income A (irc) - AUD (hedged)	1,41%	2,83%	10,94%	6,80%	5,96%	-3,00%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - EUR (hedged)	1,38%	2,61%	10,83%	6,47%	5,18%	-3,63%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - HKD	1,55%	3,34%	11,89%	8,18%	7,94%	-1,35%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - SGD	2,26%	6,21%	11,62%	8,72%	6,71%	-1,21%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - USD	1,81%	3,45%	12,32%	8,67%	8,26%	-1,48%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income C (acc) - EUR	2,97%	7,50%	11,92%	12,10%	8,21%	3,24%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - EUR	2,61%	6,75%	10,76%	10,55%	6,61%	1,74%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - USD	1,66%	3,19%	12,01%	8,32%	8,15%	-1,72%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income D (div) - EUR	2,59%	6,67%	10,52%	10,16%	6,08%	1,35%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income D (mth) - EUR	2,58%	6,66%	10,51%	10,15%	6,08%	1,33%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income I (dist) - EUR (hedged)	1,59%	3,07%	11,68%	7,22%	5,99%	-2,98%	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR	3,01%	7,58%	12,04%	-	-	-	Mittel
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR (hedged)	1,62%	3,12%	11,77%	7,71%	6,65%	-2,65%	Mittel

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.



3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)</b>							
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - CHF (hedged)	-3,14%	-1,62%	2,29%	-2,35%	-0,38%	-11,02%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - EUR	-2,51%	-0,46%	4,06%	-	1,43%	-10,19%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SEK (hedged)	-2,59%	-0,53%	3,87%	-0,40%	1,13%	-10,48%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - USD (hedged)	-2,11%	0,32%	5,36%	1,77%	3,90%	-8,78%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR	-2,47%	-0,43%	4,09%	-0,09%	1,36%	-10,19%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - GBP (hedged)	-2,19%	0,22%	5,08%	1,14%	2,48%	-9,52%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - USD	-3,44%	-3,84%	5,25%	-2,13%	2,73%	-12,51%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - CHF (hedged)	-2,98%	-1,34%	2,75%	-1,80%	0,18%	-10,65%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - EUR	-2,36%	-0,17%	4,51%	0,52%	1,97%	-9,83%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - USD (hedged)	-1,95%	0,62%	5,84%	2,38%	4,55%	-8,33%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - EUR	-2,38%	-0,18%	4,50%	0,37%	1,90%	-9,79%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - GBP (hedged)	-2,05%	0,45%	5,45%	1,62%	3,06%	-9,07%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - USD	-3,29%	-3,53%	5,68%	-1,61%	3,31%	-12,14%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) C2 (acc) - EUR	-2,31%	-0,05%	4,70%	0,74%	2,22%	-9,66%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - EUR	-2,69%	-0,73%	3,71%	-0,57%	0,91%	-10,56%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - EUR	-2,44%	-0,21%	4,48%	0,50%	1,97%	-9,81%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) I (dist) - EUR	-2,37%	-0,16%	4,54%	0,48%	1,97%	-9,75%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - EUR	-2,31%	-0,04%	4,73%	0,78%	2,25%	-9,64%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) T (acc) - EUR	-2,66%	-0,72%	3,65%	-0,60%	0,84%	-10,60%	Mittel
JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - EUR	-2,22%	0,20%	5,14%	1,30%	2,79%	-9,28%	Mittel
<b>JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund</b>							
JPM Aggregate Bond A (acc) - CHF (hedged)	-1,12%	-2,12%	2,95%	-0,27%	-	-	Mittel
JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	-0,47%	-0,94%	4,86%	2,06%	-0,76%	-3,63%	Mittel
JPM Aggregate Bond A (acc) - SEK (hedged)	-0,53%	-0,96%	4,66%	-	-	-	Mittel
JPM Aggregate Bond A (acc) - USD	-0,07%	-0,13%	6,19%	3,97%	1,48%	-1,90%	Mittel
JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)	-0,49%	-0,90%	4,86%	2,08%	-0,80%	-3,60%	Mittel
JPM Aggregate Bond C (acc) - CHF (hedged)	-1,02%	-1,95%	3,24%	0,08%	-	-	Mittel
JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	-0,40%	-0,71%	5,18%	2,56%	-0,38%	-3,27%	Mittel
JPM Aggregate Bond C (acc) - SEK (hedged)	-0,43%	-0,77%	4,96%	2,37%	-0,34%	-3,14%	Mittel
JPM Aggregate Bond C (acc) - USD	0,01%	0,08%	6,51%	4,40%	1,88%	-1,53%	Mittel
JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	-0,39%	-0,71%	5,18%	2,45%	-0,42%	-3,19%	Mittel
JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)	-0,05%	-0,06%	6,19%	3,81%	0,79%	-2,23%	Mittel
JPM Aggregate Bond C (dist) - USD	0,01%	0,07%	6,51%	4,27%	1,81%	-1,55%	Mittel
JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	-0,59%	-1,10%	4,55%	1,73%	-1,16%	-3,98%	Mittel
JPM Aggregate Bond D (acc) - USD	-0,19%	-0,32%	5,88%	3,57%	1,06%	-2,28%	Mittel
JPM Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)	-1,01%	-1,91%	3,29%	0,16%	-	-	Mittel
JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	-0,38%	-0,68%	5,23%	2,60%	-0,33%	-3,23%	Mittel
JPM Aggregate Bond I (acc) - SEK (hedged)	-0,42%	-0,75%	4,99%	-	-	-	Mittel
JPM Aggregate Bond I (acc) - USD	0,02%	0,10%	6,54%	4,44%	1,93%	-1,49%	Mittel
JPM Aggregate Bond I (dist) - CHF (hedged)	-1,02%	-1,91%	3,28%	0,14%	-	-	Mittel
JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)	-0,38%	-0,69%	5,22%	2,57%	-	-	Mittel
JPM Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)	-0,04%	-0,04%	6,21%	3,93%	-	-	Mittel
JPM Aggregate Bond I (dist) - USD	0,02%	0,10%	6,54%	4,39%	-	-	Mittel
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - CHF (hedged)	-0,98%	-1,83%	3,41%	0,31%	-	-	Mittel
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	-0,34%	-0,63%	5,32%	2,74%	-0,20%	-3,11%	Mittel
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - SGD (hedged)	-0,39%	-0,68%	-	-	-	-	Mittel
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD	0,05%	0,16%	6,65%	4,59%	2,07%	-1,35%	Mittel
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	-0,35%	-0,62%	5,32%	2,64%	-0,23%	-3,07%	Mittel
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD	0,05%	0,17%	6,65%	4,44%	1,89%	-1,38%	Mittel
JPM Aggregate Bond X (acc) - CHF (hedged)	-0,93%	-1,73%	3,56%	0,53%	-1,72%	-4,03%	Mittel
JPM Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	-0,29%	-0,51%	5,50%	2,96%	-	-	Mittel
JPM Aggregate Bond X (acc) - USD	0,11%	0,28%	6,83%	4,81%	2,30%	-1,14%	Mittel
<b>JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund</b>							
JPM APAC Managed Reserves Fund A (acc) - USD	1,27%	2,38%	4,04%	5,32%	-	-	Niedrig
JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - USD	1,34%	2,53%	4,27%	5,63%	-	-	Niedrig
JPM APAC Managed Reserves Fund C (dist) - USD	1,34%	2,53%	4,27%	5,49%	-	-	Niedrig
<b>JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund</b>							
JPM China Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	0,54%	0,69%	4,53%	1,61%	-1,32%	-4,91%	Mittel
JPM China Bond Opportunities A (acc) - USD	0,94%	1,46%	5,83%	3,40%	1,03%	-3,14%	Mittel
JPM China Bond Opportunities A (irc) - RMB (hedged)	0,36%	0,24%	3,96%	0,84%	-1,45%	-3,71%	Mittel
JPM China Bond Opportunities A (mth) - HKD	0,65%	1,38%	5,50%	2,85%	0,63%	-2,98%	Mittel
JPM China Bond Opportunities A (mth) - USD	0,94%	1,44%	5,77%	3,30%	0,92%	-3,12%	Mittel
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR	2,02%	5,25%	4,75%	6,09%	0,22%	0,72%	Mittel
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	0,68%	0,95%	4,95%	2,16%	-0,79%	-4,43%	Mittel
JPM China Bond Opportunities C (acc) - USD	1,08%	1,74%	6,26%	3,97%	1,59%	-2,64%	Mittel
JPM China Bond Opportunities C (dist) - RMB	1,58%	4,22%	6,17%	4,18%	5,90%	1,13%	Mittel
JPM China Bond Opportunities C (dist) - USD	1,19%	2,17%	6,75%	4,24%	1,58%	-2,64%	Mittel
JPM China Bond Opportunities C (irc) - RMB (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM China Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	0,42%	0,43%	4,14%	1,11%	-1,81%	-5,33%	Mittel
JPM China Bond Opportunities D (acc) - USD	0,81%	1,20%	5,43%	2,88%	0,52%	-3,59%	Mittel
JPM China Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	0,69%	0,97%	5,00%	2,21%	-0,75%	-4,40%	Mittel
JPM China Bond Opportunities X (acc) - USD	1,21%	2,01%	6,68%	4,52%	2,16%	-2,13%	Mittel

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.



## JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund</b>							
JPM Emerging Markets Aggregate Bond I (acc) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,75%	2,37%	9,93%	7,53%	6,43%	-3,16%	Mittel
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - GBP (hedged)	1,10%	3,05%	10,96%	8,96%	7,96%	-2,03%	Mittel
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (dist) - GBP (hedged)	1,10%	-	-	-	-	-	Mittel
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund</b>							
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	0,18%	1,20%	6,26%	3,45%	1,73%	-4,70%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,85%	2,45%	8,23%	5,98%	3,66%	-3,57%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD	1,26%	3,25%	9,62%	7,94%	6,36%	-1,65%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD - Duration (hedged)	1,64%	5,11%	8,60%	9,95%	9,46%	2,03%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	0,84%	2,42%	8,20%	5,61%	3,25%	-3,67%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - USD	1,25%	3,21%	9,56%	7,46%	5,81%	-1,90%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	0,82%	2,37%	8,04%	5,72%	3,31%	-3,65%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - USD*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (irc) - AUD (hedged)	0,82%	2,44%	8,12%	5,92%	4,03%	-3,10%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - SGD (hedged)	0,68%	2,31%	7,98%	5,68%	4,37%	-2,73%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - USD	1,23%	3,18%	9,44%	7,65%	5,91%	-1,87%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	0,33%	1,49%	6,74%	4,08%	2,36%	-4,18%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,99%	2,72%	8,67%	6,57%	4,23%	-3,10%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	0,94%	2,67%	8,41%	6,27%	4,22%	-3,03%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD	1,40%	3,53%	10,05%	8,50%	6,94%	-1,16%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD - Duration (hedged)	1,80%	5,43%	9,10%	10,61%	10,18%	2,67%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	1,00%	2,73%	8,68%	6,09%	3,77%	-3,16%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	1,33%	3,38%	9,69%	7,52%	5,13%	-2,17%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - USD	1,40%	3,53%	10,05%	8,03%	6,37%	-1,40%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	0,98%	2,69%	8,51%	6,33%	3,90%	-3,18%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (mth) - USD	1,39%	3,47%	9,87%	8,22%	6,50%	-1,41%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - CHF (hedged)	0,37%	1,55%	6,81%	4,18%	2,46%	-4,09%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - USD	1,42%	3,58%	10,13%	8,62%	7,06%	-1,06%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (mth) - USD	1,41%	3,52%	9,96%	8,34%	6,60%	-1,32%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	0,72%	2,19%	7,82%	5,45%	3,11%	-4,03%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	0,70%	2,14%	7,67%	5,23%	2,85%	-4,03%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - USD*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - EUR (hedged)	0,71%	2,13%	7,65%	5,20%	2,80%	-4,08%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - USD*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR	2,35%	7,12%	8,85%	10,77%	5,47%	-	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	1,01%	2,76%	8,70%	6,61%	4,28%	-3,06%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - USD	1,41%	3,55%	10,09%	8,55%	6,99%	-1,12%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)	0,40%	1,57%	6,82%	3,91%	2,17%	-4,08%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - USD	1,43%	3,59%	10,16%	8,66%	7,10%	-1,03%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - USD	1,54%	3,80%	10,50%	9,10%	7,57%	-0,63%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD	1,53%	3,81%	10,50%	8,54%	6,90%	-0,94%	Mittel
JPM Emerging Markets Corporate Bond Y (acc) - EUR (hedged)	1,14%	3,01%	9,12%	7,16%	4,84%	-2,59%	Mittel

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

## 3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund</b>							
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - AUD (hedged)	-0,11%	1,66%	10,84%	7,35%	6,10%	-5,43%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - CHF (hedged)	-0,80%	0,36%	8,77%	4,57%	3,56%	-6,90%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - EUR (hedged)	-0,16%	1,60%	10,82%	7,17%	5,41%	-5,95%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - GBP (hedged)	0,18%	2,23%	11,81%	8,44%	6,67%	-5,05%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - SGD (hedged)	-0,19%	1,53%	10,73%	-	-	-	Hoch
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - USD	0,24%	2,42%	12,30%	9,23%	8,47%	-3,97%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - EUR (hedged)	-0,17%	1,57%	10,82%	6,79%	4,92%	-5,99%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - GBP	0,29%	3,20%	8,53%	9,37%	5,85%	-1,36%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - USD	0,27%	2,41%	12,27%	8,86%	7,84%	-4,14%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt A (icdiv) - USD	0,25%	2,29%	11,87%	8,60%	7,50%	-4,28%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - AUD (hedged)	-0,06%	1,55%	10,69%	7,12%	5,82%	-5,39%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - CAD (hedged)	0,14%	2,03%	11,42%	8,15%	6,93%	-4,72%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - NZD (hedged)	0,18%	2,24%	11,69%	8,35%	6,87%	-4,73%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - EUR (hedged)	-0,11%	1,58%	10,57%	6,88%	5,01%	-5,98%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - HKD	0,03%	2,21%	11,68%	8,57%	7,64%	-4,00%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - USD	0,29%	2,36%	12,08%	8,99%	7,97%	-4,12%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - CHF (hedged)	-0,61%	0,73%	9,39%	5,35%	4,37%	-6,30%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - EUR (hedged)	-	1,96%	11,40%	7,90%	6,19%	-5,38%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP (hedged)	0,36%	2,60%	12,43%	9,26%	7,51%	-4,41%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - USD	0,45%	2,77%	12,88%	10,02%	9,26%	-3,35%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - EUR (hedged)	0,02%	1,92%	11,39%	7,38%	5,58%	-5,45%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - GBP (hedged)	0,36%	2,60%	12,44%	8,74%	6,80%	-4,56%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - USD	0,45%	2,78%	12,88%	9,41%	8,46%	-3,59%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt C (irc) - CAD (hedged)	0,25%	2,30%	11,92%	8,83%	7,70%	-4,15%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt C (mth) - USD	0,44%	2,72%	12,67%	9,69%	8,71%	-3,56%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - EUR (hedged)	-0,37%	1,14%	10,17%	6,30%	4,59%	-6,57%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD	0,09%	2,04%	11,66%	8,45%	7,59%	-4,61%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - EUR (hedged)	-0,34%	1,17%	10,05%	6,13%	4,27%	-6,50%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - USD	0,09%	1,99%	11,49%	8,16%	7,11%	-4,72%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt F (mth) - USD	-	1,83%	11,25%	7,84%	6,79%	-4,97%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - EUR (hedged)	0,04%	1,95%	11,41%	7,92%	6,24%	-5,34%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - USD	0,46%	2,79%	12,90%	10,07%	9,32%	-3,32%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt I (dist) - EUR (hedged)	-	1,94%	11,31%	7,42%	5,56%	-5,39%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - EUR (hedged)	0,04%	1,97%	11,45%	7,97%	6,28%	-5,32%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - USD	0,47%	2,81%	12,95%	10,11%	9,36%	-3,29%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - EUR (hedged)	0,04%	1,96%	11,44%	7,46%	5,65%	-5,38%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - GBP (hedged)	0,40%	2,65%	12,51%	8,81%	6,90%	-4,49%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - USD	0,46%	2,82%	12,94%	9,51%	8,57%	-3,52%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	2,20%	11,84%	8,48%	6,82%	-4,92%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - USD	0,59%	3,05%	13,33%	10,62%	9,91%	-2,86%	Hoch
JPM Emerging Markets Debt X (dist) - GBP (hedged)	0,51%	2,89%	12,90%	9,22%	7,30%	-4,14%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund</b>							
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - CHF (hedged)	-0,20%	-1,16%	4,45%	0,13%	-0,54%	-6,28%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,46%	0,08%	6,43%	2,62%	1,27%	-5,22%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - USD	0,87%	0,88%	7,78%	4,51%	3,85%	-3,41%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - EUR (hedged)	0,44%	0,07%	6,39%	2,43%	1,12%	-5,19%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - USD	0,87%	0,87%	7,76%	4,29%	3,62%	-3,48%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (mth) - USD	0,84%	0,83%	7,64%	4,30%	3,59%	-3,49%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,57%	0,30%	6,77%	3,06%	1,72%	-4,85%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - USD	0,99%	1,12%	8,16%	4,99%	4,35%	-3,00%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,56%	0,30%	6,76%	2,87%	1,55%	-4,83%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (mth) - USD	0,97%	1,08%	8,05%	4,82%	4,11%	-3,06%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - EUR (hedged)	0,34%	-0,14%	6,06%	2,14%	0,81%	-5,60%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - USD	0,76%	0,66%	7,43%	4,05%	3,38%	-3,81%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond F (mth) - USD	0,60%	0,34%	6,86%	3,30%	2,57%	-	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - CHF (hedged)	-0,06%	-0,90%	4,86%	0,67%	-0,01%	-5,84%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR	1,95%	4,64%	6,98%	7,20%	2,96%	0,37%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,58%	0,33%	6,81%	3,11%	1,77%	-4,82%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - JPY (hedged)	-0,47%	-1,73%	3,37%	-1,17%	-1,41%	-6,49%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - SGD (hedged)	0,58%	0,29%	6,75%	-	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - USD	1,00%	1,14%	8,19%	5,03%	4,39%	-2,97%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (dist) - EUR (hedged)	0,58%	0,32%	6,82%	2,95%	1,63%	-4,77%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,60%	0,37%	6,87%	3,20%	1,85%	-4,75%	Mittel
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,67%	0,53%	7,13%	3,52%	2,16%	-4,49%	Mittel

## 3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund</b>							
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - CZK	-2,55%	-0,80%	5,31%	6,56%	4,36%	0,52%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - EUR	-1,68%	-2,12%	2,35%	1,00%	3,67%	1,13%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - SGD	-2,15%	-2,87%	2,86%	-0,92%	3,63%	-2,01%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - USD	-2,57%	-5,41%	3,50%	-1,03%	5,12%	-2,27%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - EUR	-1,66%	-2,15%	2,33%	0,93%	3,54%	1,06%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - GBP	-2,55%	-4,69%	0,07%	-0,50%	3,00%	0,67%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (div) - EUR	-1,63%	-2,10%	2,40%	1,00%	3,54%	0,98%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (irc) - AUD (hedged)	-2,79%	-6,07%	2,41%	-2,68%	3,04%	-3,61%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - HKD	-2,80%	-5,37%	3,36%	-1,34%	4,69%	-2,23%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - USD	-2,51%	-5,29%	3,61%	-1,02%	4,95%	-2,34%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR	-1,51%	-1,87%	2,79%	1,58%	4,30%	1,76%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR (hedged)	-2,86%	-5,97%	2,49%	-2,55%	2,80%	-3,92%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - USD	-2,43%	-5,16%	3,95%	-0,46%	5,74%	-1,72%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (dist) - GBP	-2,41%	-4,40%	0,52%	0,09%	3,60%	1,25%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (mth) - USD	-2,41%	-5,07%	4,03%	-0,42%	5,56%	-1,82%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - EUR	-1,82%	-2,44%	1,89%	0,43%	3,11%	0,63%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - USD	-2,68%	-5,65%	3,12%	-1,52%	4,59%	-2,72%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (div) - EUR	-1,87%	-2,44%	1,88%	0,40%	3,03%	0,49%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - EUR (hedged)	-3,10%	-6,38%	1,79%	-3,46%	1,67%	-4,70%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - USD	-2,69%	-5,59%	3,18%	-1,48%	4,42%	-2,76%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (irc) - AUD (hedged)	-3,08%	-6,44%	1,46%	-3,70%	1,86%	-4,49%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (mth) - USD	-2,78%	-5,80%	2,83%	-1,92%	3,93%	-3,18%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR	-1,50%	-1,85%	2,82%	1,62%	4,34%	1,80%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR (hedged)	-2,85%	-5,96%	2,51%	-2,51%	2,84%	-3,88%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - USD	-2,41%	-5,13%	3,98%	-0,43%	5,82%	-1,68%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR	-1,50%	-1,86%	2,82%	1,52%	4,15%	1,66%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR (hedged)	-2,85%	-5,95%	2,52%	-2,50%	2,63%	-3,96%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR	-1,47%	-1,79%	2,89%	1,73%	4,45%	1,91%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (acc) - EUR	-1,78%	-2,40%	1,95%	0,47%	3,12%	0,62%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (div) - EUR	-1,75%	-2,33%	2,02%	0,51%	3,03%	0,51%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - USD	-2,33%	-4,90%	4,37%	0,05%	6,36%	-1,19%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP (hedged)	-2,37%	-5,05%	3,94%	-0,80%	4,39%	-2,47%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - EUR	-1,37%	-1,59%	3,21%	2,14%	4,90%	2,34%	Mittel
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - GBP	-2,27%	-4,14%	0,92%	0,63%	4,27%	1,88%	Mittel
<b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund</b>							
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	-1,26%	-1,26%	7,34%	3,49%	4,21%	-4,47%	Hoch
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - USD	-0,83%	-0,44%	8,80%	5,56%	7,13%	-2,43%	Hoch
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - EUR (hedged)	-1,26%	-1,26%	7,34%	3,24%	3,86%	-4,54%	Hoch
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - USD	-0,84%	-0,44%	8,81%	5,24%	6,65%	-2,60%	Hoch
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	-1,18%	-1,12%	7,58%	3,80%	4,57%	-4,17%	Hoch
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	-0,76%	-0,29%	9,04%	5,88%	7,46%	-2,15%	Hoch
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	-1,19%	-1,13%	7,59%	3,52%	4,14%	-4,27%	Hoch
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	-1,18%	-1,11%	7,49%	3,66%	4,26%	-4,21%	Hoch
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (acc) - USD	-0,72%	-0,22%	9,15%	6,02%	7,63%	-2,02%	Hoch
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - USD	-0,72%	-0,21%	9,17%	5,71%	7,10%	-2,21%	Hoch
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	-1,04%	-0,83%	8,06%	4,42%	5,21%	-3,67%	Hoch
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	-0,61%	0,01%	9,54%	6,52%	8,16%	-1,59%	Hoch
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	-0,61%	0,01%	9,53%	6,11%	7,53%	-1,84%	Hoch
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	-1,44%	-1,62%	6,76%	2,76%	3,53%	-5,00%	Hoch
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	-1,01%	-0,78%	8,23%	4,83%	6,33%	-3,07%	Hoch
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	-1,44%	-1,61%	6,69%	2,64%	3,25%	-4,98%	Hoch
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	-1,15%	-1,03%	7,72%	3,99%	4,75%	-4,03%	Hoch
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (div) - EUR (hedged)	-1,13%	-1,03%	7,63%	3,85%	4,46%	-4,06%	Hoch
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR	0,32%	3,49%	8,34%	8,75%	6,68%	1,95%	Hoch
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	-1,03%	-0,81%	8,10%	4,46%	5,25%	-3,64%	Hoch
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	-1,00%	-0,75%	8,17%	4,57%	5,36%	-3,55%	Hoch
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	-0,58%	0,07%	9,64%	6,65%	8,31%	-1,46%	Hoch
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)	-0,90%	-0,55%	8,51%	5,00%	5,82%	-3,18%	Hoch
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - USD	-0,47%	0,28%	9,98%	7,09%	8,80%	-1,06%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund</b>							
JPM EU Government Bond A (acc) - EUR	-1,25%	-1,75%	5,33%	2,86%	-1,08%	-4,86%	Mittel
JPM EU Government Bond A (dist) - EUR	-1,25%	-1,74%	5,33%	2,82%	-1,10%	-4,87%	Mittel
JPM EU Government Bond C (acc) - EUR	-1,20%	-1,65%	5,49%	3,07%	-0,88%	-4,70%	Mittel
JPM EU Government Bond C (dist) - EUR	-1,20%	-1,64%	5,49%	3,06%	-0,89%	-4,70%	Mittel
JPM EU Government Bond D (acc) - EUR	-1,30%	-1,84%	5,18%	2,65%	-1,28%	-5,03%	Mittel
JPM EU Government Bond I (acc) - EUR	-1,19%	-1,62%	5,52%	3,11%	-0,85%	-4,66%	Mittel
JPM EU Government Bond I2 (acc) - EUR	-1,17%	-1,59%	5,58%	3,18%	-0,78%	-4,60%	Mittel
JPM EU Government Bond I2 (dist) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM EU Government Bond I2 (dist) - USD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM EU Government Bond T (acc) - EUR	-1,30%	-1,84%	5,18%	2,66%	-1,28%	-5,03%	Mittel
JPM EU Government Bond X (acc) - EUR	-1,12%	-1,50%	5,73%	3,37%	-0,59%	-4,43%	Mittel

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund</b>							
JPM Euro Aggregate Bond A (acc) - EUR	-0,86%	-1,47%	5,12%	3,41%	-0,47%	-4,21%	Mittel
JPM Euro Aggregate Bond A (dist) - EUR	-0,90%	-1,48%	5,07%	3,30%	-0,50%	-4,22%	Mittel
JPM Euro Aggregate Bond C (acc) - EUR	-0,80%	-1,29%	5,39%	3,76%	-0,07%	-3,85%	Mittel
JPM Euro Aggregate Bond D (acc) - EUR	-1,00%	-1,66%	4,79%	2,98%	-0,83%	-4,52%	Mittel
JPM Euro Aggregate Bond I (acc) - EUR	-0,80%	-1,27%	5,42%	3,80%	-	-	Mittel
<b>JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund</b>							
JPM Euro Corporate Bond A (acc) - EUR	0,07%	0,46%	6,60%	6,60%	2,82%	-2,60%	Mittel
JPM Euro Corporate Bond C (acc) - EUR	0,20%	0,66%	6,93%	7,08%	3,28%	-2,18%	Mittel
JPM Euro Corporate Bond D (acc) - EUR	-	0,28%	6,25%	6,18%	2,39%	-2,95%	Mittel
JPM Euro Corporate Bond I (acc) - EUR	0,20%	0,71%	6,97%	7,12%	3,34%	-2,14%	Mittel
JPM Euro Corporate Bond I2 (acc) - EUR	0,22%	0,75%	7,04%	7,21%	-	-	Mittel
JPM Euro Corporate Bond X (acc) - EUR	0,30%	0,91%	7,30%	7,56%	3,78%	-1,75%	Mittel
<b>JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund</b>							
JPM Euro Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	0,42%	0,38%	2,74%	3,23%	0,66%	-0,32%	Mittel
JPM Euro Government Short Duration Bond A (dist) - EUR	0,43%	0,37%	2,73%	3,18%	0,62%	-0,35%	Mittel
JPM Euro Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	0,47%	0,46%	2,85%	3,42%	0,82%	-0,17%	Mittel
JPM Euro Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	0,42%	0,36%	2,66%	3,15%	0,61%	-0,39%	Mittel
JPM Euro Government Short Duration Bond I (acc) - EUR	0,48%	0,47%	2,86%	3,41%	0,83%	-0,14%	Mittel
JPM Euro Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR	0,49%	0,49%	2,89%	3,45%	0,88%	-0,10%	Mittel
<b>JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund</b>							
JPM Europe High Yield Bond A (acc) - EUR	1,00%	1,10%	6,69%	8,27%	9,09%	0,46%	Mittel
JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR	1,03%	1,11%	6,70%	8,03%	8,81%	0,23%	Mittel
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - EUR	1,08%	1,28%	6,96%	8,64%	9,51%	0,80%	Mittel
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - GBP (hedged)	1,43%	1,92%	7,96%	10,08%	11,11%	2,05%	Mittel
JPM Europe High Yield Bond D (acc) - EUR	0,86%	0,83%	6,25%	7,67%	8,45%	-0,11%	Mittel
JPM Europe High Yield Bond D (div) - EUR	0,85%	0,81%	6,18%	7,54%	8,17%	-0,28%	Mittel
JPM Europe High Yield Bond I (acc) - EUR	1,10%	1,30%	7,00%	8,69%	9,55%	0,85%	Mittel
JPM Europe High Yield Bond I2 (acc) - EUR	1,13%	1,35%	7,09%	8,81%	9,68%	0,96%	Mittel
JPM Europe High Yield Bond T (acc) - EUR	0,86%	0,83%	6,25%	7,68%	8,44%	-0,10%	Mittel
JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR	1,22%	1,53%	7,37%	9,19%	10,10%	1,32%	Mittel
<b>JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund</b>							
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - CHF (hedged)	0,35%	0,42%	3,09%	4,02%	5,67%	1,24%	Mittel
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - EUR	1,01%	1,66%	5,01%	6,53%	7,68%	2,55%	Mittel
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	1,40%	2,42%	6,22%	8,26%	10,13%	4,52%	Mittel
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (div) - EUR	1,01%	1,64%	4,95%	6,42%	7,43%	2,30%	Mittel
JPM Europe High Yield Short Duration Bond C (acc) - EUR	1,10%	1,84%	5,28%	6,90%	8,08%	2,92%	Mittel
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (acc) - EUR	0,87%	1,39%	4,58%	5,95%	7,05%	1,96%	Mittel
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (div) - EUR	0,87%	1,37%	4,53%	5,85%	6,83%	1,75%	Mittel
JPM Europe High Yield Short Duration Bond I (acc) - EUR	1,11%	1,86%	5,32%	6,95%	8,13%	2,97%	Mittel
JPM Europe High Yield Short Duration Bond S1 (acc) - EUR	1,17%	1,97%	5,49%	7,18%	8,38%	3,21%	Mittel
JPM Europe High Yield Short Duration Bond T (acc) - EUR	0,87%	1,39%	4,58%	5,95%	7,05%	1,96%	Mittel
JPM Europe High Yield Short Duration Bond X (acc) - EUR	1,23%	2,09%	5,68%	7,44%	8,66%	3,47%	Mittel
<b>JPMorgan Funds - Financials Bond Fund (12)</b>							
JPM Financials Bond A (acc) - EUR	-	1,05%	7,60%	6,94%	2,33%	-3,72%	Mittel
JPM Financials Bond A (dist) - EUR	-	1,04%	7,58%	6,80%	2,20%	-3,73%	Mittel
JPM Financials Bond A (div) - EUR	-	1,03%	7,51%	6,80%	2,15%	-3,73%	Mittel
JPM Financials Bond D (acc) - EUR	-	0,95%	7,39%	6,62%	1,97%	-4,05%	Mittel
JPM Financials Bond D (div) - EUR	-	0,94%	7,30%	6,49%	1,81%	-4,03%	Mittel
JPM Financials Bond I (acc) - EUR	-	1,17%	7,85%	7,32%	2,77%	-3,32%	Mittel
JPM Financials Bond I2 (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Financials Bond T (div) - EUR	-	0,94%	7,30%	6,49%	1,81%	-4,03%	Mittel
JPM Financials Bond X (acc) - EUR	-	1,30%	8,10%	7,67%	3,17%	-2,98%	Mittel
<b>JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund</b>							
JPM Flexible Credit A (acc) - EUR (hedged)	0,63%	1,64%	7,71%	6,79%	4,92%	-1,01%	Mittel
JPM Flexible Credit A (acc) - USD	0,97%	2,40%	8,95%	8,70%	7,41%	0,93%	Mittel
JPM Flexible Credit A (div) - EUR (hedged)	0,57%	1,58%	7,53%	6,61%	4,64%	-1,15%	Mittel
JPM Flexible Credit C (acc) - EUR (hedged)	0,70%	1,85%	8,02%	7,29%	5,38%	-0,57%	Mittel
JPM Flexible Credit C (acc) - USD	1,10%	2,64%	9,35%	9,20%	7,93%	1,39%	Mittel
JPM Flexible Credit D (acc) - EUR (hedged)	0,48%	1,42%	7,33%	6,39%	4,45%	-1,40%	Mittel
JPM Flexible Credit D (div) - EUR (hedged)	0,49%	1,39%	7,24%	6,21%	4,22%	-1,51%	Mittel
JPM Flexible Credit T (acc) - EUR (hedged)	0,48%	1,42%	7,34%	6,39%	4,45%	-1,40%	Mittel
JPM Flexible Credit T (div) - EUR (hedged)	0,47%	1,40%	7,23%	6,22%	4,22%	-1,51%	Mittel
JPM Flexible Credit X (acc) - CAD (hedged)	1,10%	2,59%	9,17%	8,96%	7,72%	1,38%	Mittel
JPM Flexible Credit X (acc) - GBP (hedged)	1,16%	2,74%	9,39%	9,20%	7,42%	1,13%	Mittel

(12) Dieser Teilfonds wurde am 22. März 2024 mit dem JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund zusammengelegt.

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund</b>							
JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD	-1,28%	-3,23%	5,04%	0,99%	-0,68%	-5,35%	Mittel
JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD	-1,18%	-3,19%	5,00%	1,00%	-0,70%	-5,31%	Mittel
JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD	-1,13%	-3,02%	5,36%	1,46%	-0,28%	-5,00%	Mittel
JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD	-1,31%	-3,37%	4,75%	0,63%	-1,06%	-5,66%	Mittel
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - EUR	-0,19%	0,36%	4,22%	3,59%	-	-	Mittel
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - USD	-1,11%	-2,99%	5,40%	1,50%	-0,24%	-	Mittel
JPM Global Aggregate Bond X (acc) - USD	-1,03%	-2,82%	5,67%	1,86%	0,12%	-4,66%	Mittel
<b>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund</b>							
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	-0,88%	-1,73%	3,02%	0,60%	0,52%	-3,36%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CZK (hedged)	0,12%	0,45%	6,68%	5,62%	6,52%	1,37%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	-0,25%	-0,51%	4,93%	3,04%	2,33%	-2,24%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - GBP (hedged)	0,10%	0,14%	5,92%	4,40%	3,75%	-1,09%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - HKD	-0,09%	0,17%	5,97%	4,53%	4,49%	-0,20%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SEK (hedged)	-0,29%	-0,56%	4,71%	2,81%	2,35%	-2,15%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	-0,27%	-0,62%	4,78%	3,04%	3,34%	-1,21%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - USD	0,16%	0,26%	6,24%	4,90%	4,78%	-0,34%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - CHF (hedged)	-0,88%	-1,73%	3,02%	0,55%	0,49%	-3,31%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	-0,24%	-0,52%	4,92%	2,93%	2,23%	-2,26%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - GBP (hedged)	0,10%	0,13%	5,92%	4,27%	3,62%	-1,14%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - USD	0,16%	0,26%	6,24%	4,75%	4,61%	-0,45%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)	-0,25%	-0,52%	4,90%	2,98%	2,29%	-2,23%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (fix) EUR 3,50 - EUR (hedged)	-0,25%	-0,52%	4,88%	2,95%	2,24%	-2,25%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - EUR (hedged)	-0,24%	-0,51%	4,91%	3,00%	2,29%	-2,22%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - HKD	-0,02%	0,25%	5,86%	4,41%	4,53%	-0,19%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - SGD (hedged)	-0,39%	-0,69%	4,74%	2,90%	3,24%	-1,27%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - USD	0,15%	0,25%	6,18%	4,78%	4,61%	-0,45%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	-0,74%	-1,47%	3,44%	1,15%	1,07%	-2,87%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	-0,11%	-0,25%	5,37%	3,60%	2,91%	-1,73%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - GBP (hedged)	0,24%	0,41%	6,36%	4,97%	4,34%	-0,55%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - HKD	0,08%	0,42%	6,33%	5,11%	5,08%	0,37%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)	-0,17%	-0,35%	5,20%	3,59%	3,93%	-0,71%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - USD	0,30%	0,53%	6,69%	5,47%	5,38%	0,20%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - AUD (hedged)	-	-0,10%	5,44%	3,73%	3,52%	-1,12%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CAD (hedged)	0,10%	0,20%	6,07%	4,47%	4,41%	-0,42%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - GBP (hedged)	0,23%	0,40%	6,35%	4,81%	4,13%	-0,66%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - SGD (hedged)	-0,20%	-0,41%	5,16%	3,33%	3,72%	-0,78%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - USD	0,29%	0,54%	6,68%	5,29%	5,15%	0,06%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (div) - EUR (hedged)	-0,12%	-0,26%	5,32%	3,55%	2,87%	-1,73%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - HKD	0,11%	0,51%	6,34%	5,05%	4,95%	0,25%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)	-0,24%	-0,39%	5,14%	3,49%	3,78%	-0,77%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - USD	0,29%	0,52%	6,62%	5,35%	5,19%	0,06%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - CHF (hedged)	-0,72%	-1,41%	3,53%	1,26%	1,18%	-2,77%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - EUR (hedged)	-0,08%	-0,20%	5,44%	3,70%	3,01%	-1,63%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - GBP (hedged)	0,26%	0,45%	6,43%	5,07%	4,44%	-0,45%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - HKD*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SGD (hedged)	-0,09%	-0,28%	5,37%	3,75%	4,06%	-0,58%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - USD	0,32%	0,59%	6,76%	5,57%	5,49%	0,30%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - GBP (hedged)	0,26%	0,46%	6,44%	4,91%	4,24%	-0,56%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - USD	0,32%	0,58%	6,75%	5,38%	5,26%	0,15%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C2 (div) - EUR (hedged)	-0,09%	-0,20%	5,40%	3,66%	2,97%	-1,63%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - SGD (hedged)	-0,13%	-0,29%	5,24%	3,56%	3,88%	-0,67%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - USD	0,31%	0,57%	6,69%	5,46%	5,30%	0,15%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	-0,38%	-0,77%	4,54%	2,51%	1,81%	-2,70%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - USD	0,03%	0,01%	5,85%	4,37%	4,23%	-0,84%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities D (div) - EUR (hedged)	-0,38%	-0,77%	4,51%	2,47%	1,78%	-2,67%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities D (fix) EUR 3,00 - EUR (hedged)	-0,38%	-0,77%	4,50%	2,45%	1,74%	-2,69%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - EUR (hedged)	-0,37%	-0,77%	4,52%	2,48%	1,78%	-2,67%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - USD	0,04%	0,01%	5,80%	4,28%	4,09%	-0,92%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	-0,09%	-0,22%	5,40%	3,64%	2,95%	-1,70%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - USD	0,30%	0,55%	6,71%	5,51%	5,43%	0,24%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	-0,07%	-0,17%	5,48%	3,74%	3,06%	-1,59%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - USD	0,33%	0,61%	6,80%	5,62%	5,54%	0,34%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities T (acc) - EUR (hedged)	-0,37%	-0,77%	4,54%	2,51%	1,81%	-2,71%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities T (div) - EUR (hedged)	-0,38%	-0,77%	4,50%	2,47%	1,79%	-2,66%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities V (acc) - USD (hedged to BRL)	-9,54%	-11,07%	-1,44%	-4,75%	8,85%	3,21%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	0,03%	0,03%	5,79%	4,16%	3,49%	-1,20%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - JPY (hedged)	-1,00%	-2,00%	2,41%	-0,12%	0,27%	-3,00%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - USD	0,43%	0,81%	7,12%	6,05%	5,99%	0,75%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities X (dist) - USD	0,44%	0,82%	7,13%	5,82%	5,70%	0,57%	Mittel

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.



## JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund</b>							
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - CHF (hedged)	-0,85%	-1,82%	3,08%	0,50%	-	-	Mittel
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - EUR (hedged)	-0,20%	-0,59%	5,00%	2,96%	2,12%	-2,23%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - SEK (hedged)	-0,24%	-0,65%	4,76%	2,71%	2,14%	-2,14%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - USD	0,21%	0,20%	6,31%	4,82%	4,53%	-0,36%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - SGD (hedged)	-0,21%	-0,66%	4,91%	2,90%	3,05%	-1,25%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - USD	0,20%	0,18%	6,26%	4,70%	4,37%	-0,47%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - CHF (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - EUR (hedged)	-0,05%	-0,31%	5,44%	3,52%	2,69%	-1,71%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - USD	0,35%	0,47%	6,76%	5,39%	5,13%	0,18%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (dist) - GBP (hedged)	0,29%	0,33%	6,41%	4,73%	3,99%	-	Mittel
JPM Global Bond Opportunities Sustainable D (acc) - EUR (hedged)	-0,33%	-0,84%	4,60%	2,44%	1,60%	-2,70%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR	1,29%	3,96%	5,52%	7,53%	3,68%	3,89%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR (hedged)	-0,05%	-0,29%	5,46%	3,56%	2,73%	-1,68%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - SEK (hedged)	-0,10%	-0,36%	5,22%	3,32%	2,76%	-1,58%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (dist) - EUR	1,29%	3,97%	5,59%	7,42%	3,61%	3,81%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR	1,33%	4,03%	5,69%	7,73%	3,84%	4,03%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)	-0,02%	-0,25%	5,54%	3,66%	2,83%	-1,58%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities Sustainable T (acc) - EUR (hedged)	-0,32%	-0,83%	4,61%	2,45%	1,60%	-2,70%	Mittel
JPM Global Bond Opportunities Sustainable X (acc) - USD	0,49%	0,74%	7,19%	5,97%	5,75%	0,74%	Mittel
<b>JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund</b>							
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - EUR (hedged)	0,94%	3,15%	5,97%	7,95%	6,39%	1,77%	Mittel
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - USD	1,31%	3,90%	7,18%	9,68%	8,79%	3,71%	Mittel
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (dist) - EUR (hedged)	0,92%	3,14%	5,96%	7,80%	6,22%	1,63%	Mittel
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - USD	1,43%	4,13%	7,54%	10,17%	9,32%	4,21%	Mittel
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - EUR (hedged)	0,82%	2,94%	5,65%	7,52%	5,94%	1,35%	Mittel
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - USD	1,21%	3,69%	6,86%	9,24%	8,33%	3,26%	Mittel
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - USD	1,44%	4,15%	7,56%	10,21%	9,37%	4,25%	Mittel

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.



3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund</b>							
JPM Global Corporate Bond A (acc) - AUD (hedged)	0,19%	0,19%	7,06%	5,23%	2,09%	-3,53%	Hoch
JPM Global Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	-0,52%	-1,12%	5,01%	2,45%	-0,68%	-5,39%	Hoch
JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,16%	0,08%	6,95%	4,97%	1,32%	-4,18%	Hoch
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NOK (hedged)	0,27%	0,37%	7,24%	5,38%	2,09%	-3,37%	Hoch
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NZD (hedged)	0,47%	0,85%	7,96%	6,45%	3,17%	-2,71%	Hoch
JPM Global Corporate Bond A (acc) - RMB (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SEK (hedged)	0,07%	0,05%	6,65%	4,64%	1,31%	-4,10%	Hoch
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SGD (hedged)	0,10%	-	6,80%	-	-	-	Hoch
JPM Global Corporate Bond A (acc) - USD	0,53%	0,91%	8,36%	6,88%	3,81%	-2,37%	Hoch
JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	0,12%	0,10%	6,95%	4,79%	1,21%	-4,20%	Hoch
JPM Global Corporate Bond A (dist) - GBP (hedged)	0,39%	0,65%	7,82%	6,03%	2,47%	-3,16%	Hoch
JPM Global Corporate Bond A (dist) - USD	0,54%	0,90%	8,33%	6,71%	3,63%	-2,44%	Hoch
JPM Global Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	0,11%	0,09%	6,87%	4,81%	1,21%	-4,17%	Hoch
JPM Global Corporate Bond A (mth) - RMB (hedged)	0,03%	-0,20%	6,39%	4,24%	-	-	Hoch
JPM Global Corporate Bond A (mth) - SGD	0,95%	3,57%	7,55%	6,87%	2,12%	-2,22%	Hoch
JPM Global Corporate Bond A (mth) - USD	0,53%	0,89%	8,25%	6,73%	3,61%	-2,46%	Hoch
JPM Global Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	-0,41%	-0,90%	5,36%	2,90%	-0,23%	-5,01%	Hoch
JPM Global Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,24%	0,33%	7,31%	5,41%	1,79%	-3,80%	Hoch
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	0,17%	0,26%	7,00%	5,10%	1,77%	-3,71%	Hoch
JPM Global Corporate Bond C (acc) - USD	0,65%	1,14%	8,70%	7,37%	4,29%	-1,97%	Hoch
JPM Global Corporate Bond C (dist) - AUD (hedged)	0,34%	0,46%	7,46%	5,59%	2,43%	-3,14%	Hoch
JPM Global Corporate Bond C (dist) - CHF (hedged)	-0,41%	-0,90%	5,35%	2,76%	-0,30%	-4,96%	Hoch
JPM Global Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,24%	0,33%	7,30%	5,23%	1,67%	-3,79%	Hoch
JPM Global Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,58%	0,98%	8,31%	6,55%	2,94%	-2,78%	Hoch
JPM Global Corporate Bond C (dist) - USD	0,64%	1,13%	8,69%	7,13%	4,07%	-2,05%	Hoch
JPM Global Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	0,23%	0,30%	7,21%	5,28%	1,66%	-3,80%	Hoch
JPM Global Corporate Bond C (mth) - SGD	1,04%	3,80%	7,91%	7,42%	-	-	Hoch
JPM Global Corporate Bond C (mth) - USD	0,63%	1,11%	8,60%	7,20%	4,07%	-2,06%	Hoch
JPM Global Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	-	-0,09%	6,64%	4,55%	0,91%	-4,54%	Hoch
JPM Global Corporate Bond D (acc) - USD	0,45%	0,68%	7,99%	6,43%	3,38%	-2,76%	Hoch
JPM Global Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	-	-	6,67%	4,44%	0,87%	-4,48%	Hoch
JPM Global Corporate Bond D (mth) - USD	0,43%	0,69%	7,93%	6,32%	3,19%	-2,81%	Hoch
JPM Global Corporate Bond F (mth) - USD	0,27%	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Global Corporate Bond I (acc) - CHF (hedged)	-0,40%	-0,88%	5,39%	2,95%	-0,20%	-4,99%	Hoch
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR	1,61%	4,65%	7,52%	9,62%	2,91%	-	Hoch
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,25%	0,34%	7,33%	5,45%	1,84%	-3,76%	Hoch
JPM Global Corporate Bond I (acc) - JPY (hedged)	-0,80%	-1,71%	3,88%	1,08%	-1,38%	-5,54%	Hoch
JPM Global Corporate Bond I (acc) - USD	0,66%	1,15%	8,73%	7,40%	4,33%	-1,93%	Hoch
JPM Global Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Global Corporate Bond I (dist) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Global Corporate Bond I (div) - EUR (hedged)	0,23%	0,31%	7,24%	5,31%	1,69%	-3,77%	Hoch
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR	1,61%	4,69%	7,58%	9,70%	-	-	Hoch
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,26%	0,39%	7,40%	5,53%	1,92%	-3,69%	Hoch
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - JPY (hedged)	-0,79%	-1,67%	3,94%	1,16%	-1,30%	-5,47%	Hoch
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - USD	0,67%	1,19%	8,79%	7,49%	4,42%	-1,85%	Hoch
JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,61%	1,05%	8,41%	6,68%	3,06%	-2,73%	Hoch
JPM Global Corporate Bond T (acc) - EUR (hedged)	0,01%	-0,10%	6,62%	4,51%	0,92%	-4,54%	Hoch
JPM Global Corporate Bond T (div) - EUR (hedged)	-	-0,13%	6,53%	4,40%	0,81%	-4,51%	Hoch
JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,35%	0,55%	7,67%	5,88%	2,26%	-3,40%	Hoch
JPM Global Corporate Bond X (acc) - USD	0,76%	1,36%	9,07%	7,85%	4,78%	-1,54%	Hoch
JPM Global Corporate Bond X (dist) - GBP (hedged)	0,70%	1,21%	8,67%	6,97%	3,33%	-2,41%	Hoch
JPM Global Corporate Bond X (dist) - USD	0,76%	1,36%	9,07%	7,63%	4,54%	-1,63%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund</b>							
JPM Global Government Bond A (acc) - AUD (hedged)	-0,59%	-1,08%	4,04%	1,31%	-0,78%	-3,61%	Mittel
JPM Global Government Bond A (acc) - EUR	-0,67%	-1,33%	3,84%	1,02%	-1,63%	-4,36%	Mittel
JPM Global Government Bond A (acc) - NOK (hedged)	-0,54%	-1,03%	4,15%	1,43%	-	-	Mittel
JPM Global Government Bond A (acc) - SGD (hedged)	-0,68%	-1,35%	3,76%	-	-	-	Mittel
JPM Global Government Bond A (acc) - USD (hedged)	-0,34%	-0,56%	5,10%	2,78%	0,57%	-2,73%	Mittel
JPM Global Government Bond C (acc) - EUR	-0,64%	-1,20%	4,03%	1,22%	-1,41%	-4,18%	Mittel
JPM Global Government Bond C (acc) - NOK (hedged)	-0,49%	-0,93%	4,31%	1,68%	-0,65%	-	Mittel
JPM Global Government Bond C (acc) - USD (hedged)	-0,25%	-0,42%	5,29%	3,03%	0,79%	-2,51%	Mittel
JPM Global Government Bond C (dist) - GBP (hedged)	-0,31%	-0,55%	4,98%	2,52%	-0,09%	-	Mittel
JPM Global Government Bond D (acc) - EUR	-0,77%	-1,37%	3,68%	0,79%	-1,80%	-4,54%	Mittel
JPM Global Government Bond I (acc) - EUR	-0,64%	-1,18%	4,02%	1,26%	-1,38%	-4,15%	Mittel
JPM Global Government Bond I (acc) - USD (hedged)	-0,24%	-0,40%	5,32%	3,07%	0,82%	-2,48%	Mittel
JPM Global Government Bond I (dist) - EUR	-0,64%	-1,18%	4,02%	1,22%	-1,40%	-4,16%	Mittel
JPM Global Government Bond I (dist) - USD (hedged)	-0,24%	-0,40%	5,32%	3,03%	-	-	Mittel
JPM Global Government Bond I2 (acc) - EUR	-0,61%	-1,14%	4,08%	1,33%	-1,31%	-4,09%	Mittel
JPM Global Government Bond I2 (acc) - USD (hedged)^	-0,23%	-0,39%	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Government Bond X (acc) - EUR	-0,61%	-1,07%	4,18%	1,49%	-1,13%	-3,93%	Mittel
JPM Global Government Bond X (acc) - USD (hedged)	-0,17%	-0,28%	5,52%	3,33%	1,09%	-2,24%	Mittel
JPM Global Government Bond X (dist) - GBP (hedged)	-0,23%	-0,40%	5,21%	2,80%	0,19%	-2,82%	Mittel

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

## 3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund</b>							
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	0,58%	0,78%	2,78%	3,19%	0,89%	-0,51%	Mittel
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	0,92%	1,52%	3,86%	4,78%	2,97%	1,22%	Mittel
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	0,60%	0,85%	2,82%	3,29%	1,00%	-0,37%	Mittel
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - USD (hedged)	0,96%	1,55%	3,96%	4,93%	3,14%	1,37%	Mittel
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,92%	1,51%	3,80%	4,62%	2,30%	0,79%	Mittel
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - USD (hedged)^	0,97%	1,57%	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	0,49%	0,69%	2,61%	3,03%	0,80%	-0,58%	Mittel
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR^	0,60%	0,84%	-	-	-	-	Mittel
<b>JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund</b>							
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,41%	0,97%	3,39%	3,69%	0,98%	-0,58%	Mittel
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - USD	0,91%	1,74%	4,61%	5,42%	3,21%	1,24%	Mittel
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,60%	1,15%	3,69%	4,05%	1,40%	-0,20%	Mittel
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - USD	0,96%	1,93%	4,89%	5,76%	3,55%	1,60%	Mittel
JPM Global Short Duration Bond C (dist) - USD	0,97%	1,90%	4,90%	5,68%	3,50%	1,53%	Mittel
JPM Global Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	0,43%	0,83%	3,19%	3,38%	0,73%	-0,84%	Mittel
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR	1,93%	5,45%	3,76%	8,00%	2,21%	-	Mittel
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,61%	1,18%	3,72%	4,09%	1,44%	-0,16%	Mittel
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - USD	0,98%	1,92%	4,93%	5,81%	3,62%	1,63%	Mittel
JPM Global Short Duration Bond I (dist) - GBP (hedged)	0,94%	1,82%	4,70%	5,41%	2,85%	1,06%	Mittel
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,63%	1,23%	3,81%	4,22%	1,56%	-0,04%	Mittel
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD	1,02%	1,99%	5,03%	5,94%	3,75%	1,76%	Mittel
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,98%	1,89%	4,80%	5,55%	2,99%	-	Mittel
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - USD	1,06%	2,09%	5,17%	6,15%	4,37%	2,24%	Mittel
<b>JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund</b>							
JPM Global Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,24%	0,82%	5,17%	3,91%	3,16%	-0,93%	Mittel
JPM Global Strategic Bond A (acc) - NOK (hedged)	0,39%	1,11%	5,53%	4,40%	4,00%	-0,07%	Mittel
JPM Global Strategic Bond A (acc) - USD	0,64%	1,60%	6,46%	5,73%	5,53%	0,95%	Mittel
JPM Global Strategic Bond A (mth) - USD	0,64%	1,59%	6,41%	5,64%	5,40%	0,84%	Mittel
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)	-0,33%	-0,25%	3,48%	1,72%	1,53%	-1,89%	Mittel
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,29%	0,93%	5,33%	4,12%	3,38%	-0,73%	Mittel
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - GBP (hedged)	0,64%	1,62%	6,38%	5,55%	4,91%	0,54%	Mittel
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - SEK (hedged)	0,25%	0,89%	5,15%	3,95%	3,50%	-0,57%	Mittel
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	0,69%	1,70%	6,62%	5,94%	5,75%	1,15%	Mittel
JPM Global Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	0,29%	0,94%	5,34%	4,02%	3,26%	-0,79%	Mittel
JPM Global Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	0,30%	0,91%	5,30%	4,06%	3,29%	-0,78%	Mittel
JPM Global Strategic Bond A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged)	0,29%	0,91%	5,26%	4,00%	3,23%	-0,82%	Mittel
JPM Global Strategic Bond A (perf) (mth) - USD	0,68%	1,68%	6,56%	5,85%	5,62%	1,03%	Mittel
JPM Global Strategic Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,36%	1,07%	5,56%	4,43%	3,69%	-0,44%	Mittel
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	-0,20%	0,02%	3,90%	2,28%	2,10%	-1,37%	Mittel
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR	1,82%	5,60%	5,76%	8,61%	4,74%	-	Mittel
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,44%	1,20%	5,77%	4,70%	3,97%	-0,19%	Mittel
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)	0,78%	1,89%	6,80%	6,14%	5,51%	1,10%	Mittel
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - PLN (hedged)	0,92%	2,18%	7,42%	7,33%	9,01%	3,94%	Mittel
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	0,83%	1,98%	7,06%	6,53%	6,37%	1,73%	Mittel
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,76%	1,88%	6,80%	5,97%	5,30%	0,96%	Mittel
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	0,84%	1,98%	7,06%	6,40%	6,17%	1,58%	Mittel
JPM Global Strategic Bond C (perf) (mth) - USD	0,82%	1,96%	7,00%	6,43%	6,22%	1,59%	Mittel
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,04%	0,42%	4,56%	3,11%	2,32%	-1,69%	Mittel
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - PLN (hedged)	0,52%	1,39%	6,17%	5,67%	7,21%	2,25%	Mittel
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	0,44%	1,20%	5,83%	4,90%	4,65%	0,14%	Mittel
JPM Global Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	0,04%	0,42%	4,51%	3,04%	2,26%	-1,71%	Mittel
JPM Global Strategic Bond D (perf) (fix) EUR 1,60 - EUR (hedged)	0,04%	0,41%	4,51%	3,04%	2,25%	-1,71%	Mittel
JPM Global Strategic Bond D (perf) (mth) - USD	0,43%	1,17%	5,81%	4,84%	4,55%	0,06%	Mittel
JPM Global Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,39%	1,10%	5,60%	4,48%	3,74%	-0,40%	Mittel
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,44%	1,23%	5,79%	4,74%	4,01%	-0,15%	Mittel
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - JPY (hedged)	-0,58%	-0,81%	2,45%	0,46%	0,83%	-1,94%	Mittel
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - USD	0,84%	2,00%	7,09%	6,56%	6,41%	1,77%	Mittel
JPM Global Strategic Bond I (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,77%	1,91%	6,84%	6,00%	5,33%	0,99%	Mittel
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,47%	1,28%	5,88%	4,85%	4,12%	-0,05%	Mittel
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	0,87%	2,05%	7,16%	6,66%	6,52%	-	Mittel
JPM Global Strategic Bond T (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,03%	0,42%	4,54%	3,08%	2,32%	-1,69%	Mittel
JPM Global Strategic Bond T (perf) (div) - EUR (hedged)	0,04%	0,42%	4,50%	3,05%	2,26%	-1,71%	Mittel

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund</b>							
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR	0,28%	0,74%	4,28%	4,78%	-	-	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR (hedged)	-0,13%	-0,36%	4,39%	3,76%	-	-	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - GBP (hedged)	0,22%	0,32%	5,39%	5,17%	-	-	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD	-0,65%	-2,63%	5,46%	2,66%	-	-	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD (hedged)	0,28%	0,41%	5,69%	5,61%	-	-	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - EUR (hedged)	-0,01%	-0,15%	4,71%	4,19%	-	-	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - GBP (hedged)	0,33%	0,52%	5,71%	5,59%	-	-	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - USD (hedged)	0,38%	0,61%	6,01%	6,03%	-	-	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR	0,18%	0,53%	3,96%	4,34%	-	-	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR (hedged)	-0,22%	-0,55%	4,08%	3,36%	-	-	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD	-0,74%	-2,83%	5,15%	2,25%	-	-	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD (hedged)	0,18%	0,21%	5,38%	5,18%	-	-	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - EUR (hedged)	-0,01%	-0,13%	4,73%	4,22%	-	-	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - GBP (hedged)	0,34%	0,54%	5,73%	5,64%	-	-	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - USD (hedged)	0,39%	0,63%	6,03%	6,06%	-	-	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond S2 (acc) - EUR (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR	0,19%	0,54%	3,97%	4,36%	-	-	Mittel
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR (hedged)	-0,22%	-0,55%	4,08%	3,35%	-	-	Mittel

+ Für diese Aktienklassen sind keine Daten verfügbar, weil sie innerhalb von 3 Monaten vor dem Ende des Geschäftsjahres aufgelegt bzw. reaktiviert wurden.

## 3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Income Fund</b>							
JPM Income Fund A (acc) - AUD (hedged)	1,01%	1,83%	6,14%	5,47%	2,19%	-1,76%	Mittel
JPM Income Fund A (acc) - CHF (hedged)	0,26%	0,46%	3,98%	2,64%	-0,41%	-3,59%	Mittel
JPM Income Fund A (acc) - EUR (hedged)	0,91%	1,70%	5,91%	5,14%	1,37%	-2,46%	Mittel
JPM Income Fund A (acc) - GBP (hedged)	1,27%	2,36%	6,93%	6,54%	2,77%	-1,32%	Mittel
JPM Income Fund A (acc) - SGD (hedged)	0,78%	1,58%	5,75%	5,10%	2,34%	-1,48%	Mittel
JPM Income Fund A (acc) - USD	1,31%	2,47%	7,18%	6,95%	3,74%	-0,61%	Mittel
JPM Income Fund A (div) - CHF (hedged)	0,25%	0,45%	3,94%	2,61%	-0,42%	-3,49%	Mittel
JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)	0,89%	1,67%	5,81%	4,99%	1,26%	-2,45%	Mittel
JPM Income Fund A (div) - GBP (hedged)	1,24%	2,31%	6,76%	6,30%	2,54%	-1,42%	Mittel
JPM Income Fund A (div) - USD	1,29%	2,42%	7,02%	6,71%	3,46%	-0,77%	Mittel
JPM Income Fund A (mth) - AUD (hedged)	1,03%	1,89%	6,01%	5,40%	2,01%	-1,80%	Mittel
JPM Income Fund A (mth) - CAD (hedged)	1,18%	2,16%	6,59%	6,18%	2,90%	-	Mittel
JPM Income Fund A (mth) - EUR (hedged)	0,90%	1,67%	5,82%	4,98%	1,24%	-2,47%	Mittel
JPM Income Fund A (mth) - GBP (hedged)	1,24%	2,31%	6,77%	6,31%	2,53%	-1,42%	Mittel
JPM Income Fund A (mth) - HKD	1,15%	2,41%	6,78%	6,35%	3,21%	-0,62%	Mittel
JPM Income Fund A (mth) - RMB (hedged)	0,76%	1,28%	5,30%	4,29%	1,25%	-1,31%	Mittel
JPM Income Fund A (mth) - SGD	1,65%	5,13%	6,29%	6,84%	1,97%	-0,54%	Mittel
JPM Income Fund A (mth) - SGD (hedged)	0,90%	1,66%	5,78%	4,96%	2,24%	-1,51%	Mittel
JPM Income Fund A (mth) - USD	1,29%	2,43%	6,98%	6,66%	3,42%	-0,81%	Mittel
JPM Income Fund C (acc) - CHF (hedged)	0,40%	0,74%	4,41%	3,22%	0,14%	-3,10%	Mittel
JPM Income Fund C (acc) - EUR (hedged)	1,05%	1,97%	6,34%	5,70%	1,92%	-1,97%	Mittel
JPM Income Fund C (acc) - JPY (hedged)	0,03%	-0,06%	2,99%	1,16%	-	-	Mittel
JPM Income Fund C (acc) - SGD (hedged)	0,99%	1,90%	6,24%	5,69%	2,96%	-0,95%	Mittel
JPM Income Fund C (acc) - USD	1,44%	2,74%	7,62%	7,52%	4,32%	-0,09%	Mittel
JPM Income Fund C (div) - AUD (hedged)	1,03%	2,06%	6,36%	5,80%	2,54%	-1,35%	Mittel
JPM Income Fund C (div) - CHF (hedged)	0,40%	0,73%	4,37%	3,17%	0,11%	-3,03%	Mittel
JPM Income Fund C (div) - EUR (hedged)	1,03%	1,94%	6,22%	5,54%	1,78%	-1,99%	Mittel
JPM Income Fund C (div) - GBP (hedged)	1,38%	2,57%	7,18%	6,87%	3,09%	-0,93%	Mittel
JPM Income Fund C (div) - SGD (hedged)	1,02%	1,92%	6,16%	5,61%	2,78%	-1,02%	Mittel
JPM Income Fund C (div) - USD	1,40%	2,69%	7,43%	7,23%	3,99%	-0,30%	Mittel
JPM Income Fund C (mth) - AUD (hedged)	1,16%	2,15%	6,45%	5,88%	2,52%	-1,31%	Mittel
JPM Income Fund C (mth) - HKD	1,19%	2,55%	6,98%	6,75%	3,65%	-	Mittel
JPM Income Fund C (mth) - RMB (hedged)	0,87%	1,64%	5,73%	4,99%	1,85%	-0,78%	Mittel
JPM Income Fund C (mth) - SGD (hedged)	1,03%	1,94%	6,12%	5,59%	2,76%	-1,02%	Mittel
JPM Income Fund C (mth) - USD	1,42%	2,69%	7,45%	7,26%	3,98%	-0,30%	Mittel
JPM Income Fund C2 (acc) - AUD (hedged)	1,15%	2,13%	6,55%	-	-	-	Mittel
JPM Income Fund C2 (acc) - CHF (hedged)	0,46%	0,78%	4,51%	-	-	-	Mittel
JPM Income Fund C2 (acc) - EUR (hedged)	1,08%	2,03%	6,43%	5,80%	2,02%	-1,87%	Mittel
JPM Income Fund C2 (acc) - USD	1,46%	2,79%	7,69%	7,62%	4,42%	0,01%	Mittel
JPM Income Fund C2 (div) - CHF (hedged)	0,46%	0,83%	4,53%	-	-	-	Mittel
JPM Income Fund C2 (div) - EUR (hedged)	1,04%	1,95%	6,23%	-	-	-	Mittel
JPM Income Fund C2 (div) - GBP (hedged)	1,40%	2,64%	7,27%	6,98%	3,19%	-0,84%	Mittel
JPM Income Fund C2 (div) - USD	1,44%	2,74%	7,51%	7,35%	4,09%	-0,20%	Mittel
JPM Income Fund C2 (mth) - AUD (hedged)	1,07%	2,04%	6,45%	-	-	-	Mittel
JPM Income Fund C2 (mth) - HKD	1,13%	2,54%	7,07%	-	-	-	Mittel
JPM Income Fund C2 (mth) - SGD (hedged)	0,96%	1,91%	6,29%	-	-	-	Mittel
JPM Income Fund C2 (mth) - USD	1,43%	2,73%	7,54%	-	-	-	Mittel
JPM Income Fund D (acc) - EUR (hedged)	0,79%	1,44%	5,51%	4,61%	0,85%	-2,92%	Mittel
JPM Income Fund D (acc) - USD	1,17%	2,21%	6,77%	6,40%	3,19%	-1,12%	Mittel
JPM Income Fund D (div) - EUR (hedged)	0,76%	1,41%	5,41%	4,47%	0,76%	-2,89%	Mittel
JPM Income Fund D (div) - USD	1,15%	2,17%	6,62%	6,16%	2,93%	-1,25%	Mittel
JPM Income Fund D (mth) - USD	1,15%	2,16%	6,63%	6,18%	2,92%	-1,25%	Mittel
JPM Income Fund F (acc) - USD	1,04%	1,95%	6,37%	5,87%	2,66%	-1,60%	Mittel
JPM Income Fund F (mth) - USD	1,04%	1,91%	6,25%	5,67%	2,42%	-1,69%	Mittel
JPM Income Fund I (acc) - EUR (hedged)	1,07%	2,00%	6,37%	5,74%	1,96%	-1,93%	Mittel
JPM Income Fund I (acc) - JPY (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Income Fund I (acc) - USD	1,45%	2,76%	7,64%	7,56%	4,36%	-0,05%	Mittel
JPM Income Fund I (div) - EUR (hedged)	1,05%	1,97%	6,27%	5,59%	1,83%	-1,95%	Mittel
JPM Income Fund I (mth) - USD	1,42%	2,70%	7,48%	7,29%	4,01%	-0,27%	Mittel
JPM Income Fund I2 (acc) - EUR (hedged)	1,09%	2,05%	6,45%	5,85%	2,07%	-1,83%	Mittel
JPM Income Fund I2 (acc) - USD	1,48%	2,82%	7,73%	7,67%	4,47%	0,05%	Mittel
JPM Income Fund T (acc) - EUR (hedged)	0,79%	1,44%	5,51%	4,60%	0,84%	-2,94%	Mittel
JPM Income Fund T (div) - EUR (hedged)	0,77%	1,41%	5,42%	4,47%	0,75%	-2,90%	Mittel
JPM Income Fund X (acc) - USD	1,58%	3,02%	8,06%	8,11%	4,92%	0,47%	Mittel
JPM Income Fund X (div) - EUR (hedged)^	1,20%	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Income Fund X (mth) - AUD (hedged)	1,38%	2,41%	6,89%	6,48%	3,17%	-	Mittel
JPM Income Fund X (mth) - JPY*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Income Fund X (mth) - JPY (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

## JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund</b>							
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - EUR (hedged)	0,84%	1,70%	2,89%	3,74%	2,08%	0,73%	Mittel
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - USD	1,22%	2,44%	4,05%	5,40%	4,24%	2,54%	Mittel
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - EUR (hedged)	0,92%	1,86%	3,12%	4,05%	2,40%	1,04%	Mittel
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - HKD (hedged)	1,01%	2,07%	3,62%	4,81%	3,50%	2,07%	Mittel
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)	0,86%	1,75%	3,00%	4,01%	3,38%	2,11%	Mittel
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - USD	1,29%	2,59%	4,29%	5,72%	4,57%	2,85%	Mittel
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - GBP (hedged)	1,24%	2,49%	4,11%	5,36%	3,90%	2,36%	Mittel
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - USD	1,29%	2,59%	4,29%	5,58%	4,48%	2,78%	Mittel
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - GBP (hedged)	1,25%	2,51%	4,14%	5,52%	4,01%	2,45%	Mittel
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - SEK (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - USD	1,30%	2,61%	4,32%	5,76%	4,61%	2,90%	Mittel
JPM Managed Reserves Fund X (acc) - USD	1,36%	2,72%	4,48%	5,98%	-	-	Mittel
JPM Managed Reserves Fund X (dist) - GBP (hedged)^	1,31%	2,61%	-	-	-	-	Mittel
<b>JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund (13)</b>							
JPM Sterling Bond A (acc) - GBP	-1,24%	-3,24%	10,04%	9,86%	-2,28%	-8,62%	Hoch
JPM Sterling Bond A (dist) - GBP	-1,22%	-3,19%	10,12%	9,66%	-2,41%	-8,52%	Hoch
JPM Sterling Bond C (dist) - GBP	-1,23%	-3,13%	10,28%	9,96%	-2,09%	-8,26%	Hoch
JPM Sterling Bond D (acc) - GBP	-1,25%	-3,38%	9,73%	9,40%	-2,74%	-9,00%	Hoch
JPM Sterling Bond I (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Hoch
JPM Sterling Bond I (acc) - GBP	-1,23%	-3,12%	10,30%	10,23%	-1,90%	-8,31%	Hoch
<b>JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund (14)</b>							
JPM Sterling Managed Reserves A (acc) - GBP	1,22%	2,35%	3,70%	5,11%	3,83%	2,46%	Niedrig
JPM Sterling Managed Reserves I (acc) - GBP	1,29%	2,51%	3,95%	5,45%	4,10%	2,69%	Niedrig
JPM Sterling Managed Reserves I (dist) - GBP	1,29%	2,51%	3,95%	5,37%	4,05%	2,65%	Niedrig
<b>JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund</b>							
JPM US Aggregate Bond A (acc) - AUD (hedged)	0,20%	-0,60%	4,88%	1,54%	-0,85%	-4,14%	Mittel
JPM US Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,12%	-0,77%	4,75%	1,25%	-1,59%	-4,83%	Mittel
JPM US Aggregate Bond A (acc) - SGD (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD	0,59%	0,06%	6,14%	3,19%	0,74%	-3,09%	Mittel
JPM US Aggregate Bond A (dist) - USD	0,54%	-	6,04%	2,95%	0,61%	-3,13%	Mittel
JPM US Aggregate Bond A (div) - USD	0,52%	-	6,03%	3,05%	0,62%	-3,11%	Mittel
JPM US Aggregate Bond A (mth) - HKD	0,29%	-0,13%	5,80%	2,69%	0,44%	-2,91%	Mittel
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD	0,88%	2,62%	5,40%	3,21%	-0,73%	-2,84%	Mittel
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD (Hedged)	0,04%	-0,85%	4,58%	1,22%	-0,64%	-3,81%	Mittel
JPM US Aggregate Bond A (mth) - USD	0,51%	0,04%	6,03%	3,03%	0,60%	-3,10%	Mittel
JPM US Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,25%	-0,53%	5,13%	1,76%	-1,10%	-4,41%	Mittel
JPM US Aggregate Bond C (acc) - USD	0,66%	0,27%	6,47%	3,66%	1,20%	-2,66%	Mittel
JPM US Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,25%	-0,52%	5,15%	1,69%	-1,06%	-4,08%	Mittel
JPM US Aggregate Bond C (dist) - USD	0,67%	0,28%	6,51%	3,52%	1,10%	-2,67%	Mittel
JPM US Aggregate Bond C (div) - USD	0,65%	0,25%	6,44%	3,56%	1,11%	-2,67%	Mittel
JPM US Aggregate Bond C (mth) - USD	0,66%	0,27%	6,45%	3,57%	1,12%	-2,66%	Mittel
JPM US Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	0,07%	-0,89%	4,56%	1,00%	-1,83%	-5,04%	Mittel
JPM US Aggregate Bond D (acc) - USD	0,43%	-0,11%	5,92%	2,87%	0,46%	-3,35%	Mittel
JPM US Aggregate Bond F (mth) - USD	0,28%	-0,48%	5,28%	2,06%	-0,35%	-3,95%	Mittel
JPM US Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)	-0,42%	-	-	-	-	-	Mittel
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR	1,61%	3,76%	5,34%	5,84%	-0,11%	-	Mittel
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,26%	-0,51%	5,17%	1,80%	-1,06%	-4,37%	Mittel
JPM US Aggregate Bond I (acc) - USD	0,67%	0,30%	6,54%	3,70%	1,26%	-2,62%	Mittel
JPM US Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)^	0,26%	-0,51%	-	-	-	-	Mittel
JPM US Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)	0,61%	0,16%	6,18%	3,15%	-	-	Mittel
JPM US Aggregate Bond I (dist) - USD^	0,67%	0,31%	-	-	-	-	Mittel
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,31%	-0,40%	5,32%	1,99%	-0,88%	-4,20%	Mittel
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD	0,72%	0,40%	6,69%	3,91%	1,46%	-2,45%	Mittel
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - CHF (hedged)	-0,36%	-1,67%	3,38%	-0,48%	-2,63%	-5,32%	Mittel
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,31%	-0,40%	5,32%	1,88%	-0,94%	-4,14%	Mittel
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,66%	0,25%	6,33%	3,19%	0,31%	-3,13%	Mittel
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD	0,72%	0,39%	6,68%	3,74%	1,31%	-2,47%	Mittel
JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,37%	-0,28%	5,53%	2,26%	-0,62%	-3,97%	Mittel
JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD	0,82%	0,53%	6,94%	4,21%	1,74%	-2,19%	Mittel
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY	6,88%	13,86%	14,68%	15,35%	10,55%	11,12%	Mittel
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY (hedged)	-0,67%	-2,33%	2,11%	-1,97%	-3,60%	-5,55%	Mittel

(13) Dieser Teilfonds wurde am 5. April 2024 aufgelöst.

(14) Dieser Teilfonds wurde am 14. Juni 2024 mit dem JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund zusammengelegt.

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

+ Für diese Aktienklassen sind keine Daten verfügbar, weil sie innerhalb von 3 Monaten vor dem Ende des Geschäftsjahres aufgelegt bzw. reaktiviert wurden.

## JPMorgan Funds

### Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

#### 3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund</b>							
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,92%	2,05%	7,96%	8,52%	6,35%	-1,07%	Mittel
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - USD	1,33%	2,83%	9,31%	10,45%	8,97%	0,93%	Mittel
JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - USD	1,33%	2,83%	9,31%	10,00%	8,40%	0,58%	Mittel
JPM US High Yield Plus Bond A (div) - EUR (hedged)	0,90%	1,98%	7,78%	8,22%	5,95%	-1,28%	Mittel
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - HKD	1,11%	2,65%	8,83%	9,70%	8,22%	0,76%	Mittel
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - USD	1,32%	2,78%	9,13%	10,15%	8,44%	0,55%	Mittel
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - USD	1,45%	3,06%	9,68%	10,96%	9,51%	1,39%	Mittel
JPM US High Yield Plus Bond D (div) - EUR (hedged)	0,78%	1,74%	7,41%	7,72%	5,43%	-1,71%	Mittel
JPM US High Yield Plus Bond I (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)	1,16%	2,53%	8,73%	9,55%	7,43%	-0,14%	Mittel
JPM US High Yield Plus Bond X (dist) - USD	1,56%	3,31%	10,09%	11,35%	-	-	Mittel
JPM US High Yield Plus Bond X (mth) - USD*	-	-	-	-	-	-	Mittel
<b>JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund</b>							
JPM US Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,58%	0,84%	3,30%	3,40%	0,77%	-1,22%	Mittel
JPM US Short Duration Bond A (acc) - USD	0,97%	1,60%	4,52%	5,12%	2,95%	0,54%	Mittel
JPM US Short Duration Bond A (mth) - HKD	0,75%	1,53%	4,19%	4,64%	2,60%	0,61%	Mittel
JPM US Short Duration Bond A (mth) - SGD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM US Short Duration Bond A (mth) - USD	0,96%	1,58%	4,45%	5,02%	2,81%	0,42%	Mittel
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR	1,98%	5,28%	3,60%	7,64%	1,91%	-	Mittel
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,68%	1,02%	3,57%	3,76%	1,13%	-0,88%	Mittel
JPM US Short Duration Bond C (acc) - USD	1,06%	1,78%	4,79%	5,48%	3,32%	0,89%	Mittel
JPM US Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	1,00%	1,67%	4,56%	5,10%	-	-	Mittel
JPM US Short Duration Bond C (dist) - USD	1,06%	1,78%	4,79%	5,34%	3,21%	0,81%	Mittel
JPM US Short Duration Bond C (mth) - USD	1,05%	1,76%	-	-	-	-	Mittel
JPM US Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	0,51%	0,69%	3,07%	3,09%	0,47%	-1,51%	Mittel
JPM US Short Duration Bond D (acc) - USD	0,89%	1,45%	4,28%	4,81%	2,63%	0,23%	Mittel
JPM US Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,68%	1,04%	3,60%	3,80%	1,17%	-0,84%	Mittel
JPM US Short Duration Bond I (acc) - USD	1,07%	1,80%	4,82%	5,53%	3,37%	0,93%	Mittel
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)^	0,71%	1,10%	3,69%	-	-	-	Mittel
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD	1,10%	1,86%	4,91%	5,65%	3,49%	1,06%	Mittel
JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	1,05%	5,11%	8,14%	8,57%	4,36%	-	Mittel
JPM US Short Duration Bond X (acc) - USD^	1,14%	1,96%	5,06%	-	-	-	Mittel
<b>JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund</b>							
JPM EUR Money Market VNAV A (acc) - EUR	0,90%	1,79%	2,72%	3,53%	2,48%	1,41%	Niedrig
JPM EUR Money Market VNAV C (acc) - EUR	0,95%	1,89%	2,87%	3,72%	2,61%	1,50%	Niedrig
JPM EUR Money Market VNAV D (acc) - EUR	0,83%	1,65%	2,50%	3,24%	2,28%	1,28%	Niedrig
<b>JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund</b>							
JPM Global Multi-Strategy Income A (acc) - EUR	0,89%	3,43%	9,91%	7,22%	4,56%	-1,17%	Mittel
JPM Global Multi-Strategy Income A (div) - EUR	0,86%	3,36%	9,64%	6,86%	4,18%	-1,37%	Mittel
JPM Global Multi-Strategy Income D (acc) - EUR	0,69%	3,01%	9,23%	6,35%	3,67%	-1,96%	Mittel
JPM Global Multi-Strategy Income D (div) - EUR	0,66%	2,94%	9,01%	6,03%	3,36%	-2,08%	Mittel
JPM Global Multi-Strategy Income T (acc) - EUR	0,67%	3,00%	9,20%	6,31%	3,64%	-1,99%	Mittel
JPM Global Multi-Strategy Income T (div) - EUR	0,66%	2,93%	8,98%	6,01%	3,34%	-2,10%	Mittel

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.



## JPMorgan Funds

### Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

#### 3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund</b>							
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - CHF (hedged)	-2,22%	0,45%	1,17%	-0,27%	-0,27%	-3,08%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)	-1,62%	1,63%	2,99%	2,02%	1,46%	-2,01%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SEK (hedged)	-1,63%	1,64%	2,97%	2,05%	1,59%	-1,88%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SGD	-0,80%	5,15%	3,41%	3,89%	2,33%	-	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD	-1,21%	2,38%	4,21%	3,66%	3,61%	-0,26%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - CHF (hedged)	-2,04%	0,83%	1,74%	0,48%	0,48%	-2,39%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR	-0,30%	5,93%	3,38%	6,41%	3,25%	4,11%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR (hedged)	-1,42%	2,01%	3,56%	2,78%	2,22%	-1,31%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - GBP (hedged)	-1,07%	2,68%	4,58%	4,17%	3,76%	-0,04%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - USD	-1,03%	2,77%	4,81%	4,44%	4,42%	0,49%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - GBP (hedged)	-1,08%	2,68%	4,58%	4,17%	3,76%	-0,05%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - EUR (hedged)	-1,69%	1,46%	2,72%	1,67%	1,09%	-2,34%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - USD	-1,30%	2,20%	3,94%	3,30%	3,23%	-0,61%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - EUR (hedged)	-1,40%	2,03%	3,59%	2,83%	2,26%	-1,27%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - SEK (hedged)	-1,43%	2,01%	3,55%	2,81%	2,42%	-1,13%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - EUR (hedged)	-1,38%	2,08%	3,68%	2,92%	2,37%	-1,17%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - USD	-0,99%	2,85%	4,92%	4,58%	4,57%	0,63%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - GBP (hedged)	-1,04%	2,75%	4,70%	4,24%	3,88%	0,07%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - USD	-0,99%	2,83%	4,91%	4,57%	-	-	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - CHF (hedged)	-1,97%	0,92%	1,89%	0,69%	0,72%	-2,16%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - EUR (hedged)	-1,40%	2,14%	3,77%	3,05%	2,49%	-1,05%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - GBP (hedged)	-1,01%	2,82%	4,79%	4,43%	4,04%	0,22%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - NOK (hedged)	-1,22%	2,46%	4,16%	3,59%	3,24%	-	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - SEK (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - USD	-0,96%	2,90%	4,99%	4,69%	4,68%	0,75%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - CHF (hedged)	-1,97%	0,97%	1,94%	0,74%	0,74%	-2,14%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - EUR (hedged)	-1,35%	2,13%	3,77%	3,05%	2,49%	-1,05%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - USD	-0,96%	2,90%	5,01%	4,71%	4,70%	0,75%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - EUR (hedged)	-1,35%	2,14%	3,77%	3,01%	2,47%	-1,07%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - GBP (hedged)	-1,02%	2,81%	4,79%	4,39%	4,02%	0,20%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - USD	-0,96%	2,90%	5,01%	4,66%	4,67%	0,74%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives T (acc) - EUR (hedged)	-1,69%	1,45%	2,71%	1,66%	1,09%	-	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - EUR (hedged)	-1,26%	2,34%	4,06%	3,45%	2,90%	-	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - NZD (hedged)	-0,86%	3,19%	5,26%	5,08%	4,97%	1,01%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - USD	-0,87%	3,10%	5,32%	5,11%	5,13%	1,15%	Mittel
JPM Multi-Manager Alternatives X (dist) - GBP (hedged)	-0,91%	3,02%	5,10%	4,79%	4,44%	-	Mittel
<b>JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund</b>							
JPM Diversified Risk A (acc) - EUR (hedged)	-0,02%	8,60%	8,23%	11,95%	7,78%	9,37%	Mittel
JPM Diversified Risk A (acc) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Mittel
JPM Diversified Risk A (acc) - SEK (hedged)	-0,06%	8,60%	8,27%	12,00%	8,09%	9,87%	Mittel
JPM Diversified Risk A (acc) - USD	0,36%	9,41%	9,39%	13,61%	9,95%	11,35%	Mittel
JPM Diversified Risk C (acc) - CHF (hedged)	-0,48%	7,76%	6,96%	10,28%	6,74%	8,84%	Mittel
JPM Diversified Risk C (acc) - EUR (hedged)	0,17%	9,00%	8,84%	12,78%	8,65%	10,33%	Mittel
JPM Diversified Risk C (acc) - USD	0,54%	9,81%	10,00%	14,45%	10,84%	12,35%	Mittel
JPM Diversified Risk C (dist) - GBP (hedged)	0,48%	9,68%	9,88%	14,04%	10,11%	11,76%	Mittel
JPM Diversified Risk D (acc) - EUR (hedged)	-0,18%	8,25%	7,71%	11,23%	7,04%	8,55%	Mittel
JPM Diversified Risk D (acc) - USD	0,18%	9,05%	8,86%	12,88%	9,19%	10,49%	Mittel
JPM Diversified Risk I (acc) - JPY (hedged)	-0,85%	6,96%	5,64%	8,49%	5,57%	8,19%	Mittel
JPM Diversified Risk I (acc) - USD	0,55%	9,83%	10,04%	14,51%	10,91%	12,41%	Mittel
JPM Diversified Risk X (acc) - EUR (hedged)	0,33%	9,36%	9,37%	13,52%	9,42%	11,20%	Mittel
JPM Diversified Risk X (acc) - GBP (hedged)	0,65%	10,03%	10,41%	15,07%	11,22%	12,93%	Mittel
JPM Diversified Risk X (acc) - USD	0,71%	10,17%	10,54%	15,22%	11,65%	13,26%	Mittel
JPM Diversified Risk X (dist) - GBP (hedged)	0,65%	10,04%	10,41%	14,69%	10,76%	12,52%	Mittel

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

#### 4. Haben- und Sollzinssätze auf Bankkonten

##### Grundlage der Bankzinssätze

Die Zinssätze beruhen auf JPMorgan Chase Treasury-Sätzen und können sich deshalb täglich ändern. Die Bankzinsen werden monatlich am ersten Geschäftstag des nachfolgenden Monats auf den Bankkonten der einzelnen Teilfonds auf der Basis der Kontostände des Vormonats vergütet.

#### 5. Taxe d'abonnement für Teilfonds und Aktienklassen

Die folgenden Aktienklassen des Teilfonds unterliegen einer vermögenswertbasierten Steuer wie folgt:

Teilfonds	Aktienklassen	Jährlicher Satz (%)
Geldmarkt-Teilfonds	A, C, D	0,01
	I, X	0,00
Alle sonstigen Teilfonds	I, I2, K, S1, S2, V, X, Y	0,01
	A, C, C2, D, F, J, T	0,05

## 6. Portfolio Turnover Ratio

Die Portfolio Turnover Ratio ist ein Hinweis auf die Relevanz der Zusatzkosten, die dem Fonds beim Kauf und Verkauf von Wertpapieranlagen gemäß dieser Anlagepolitik entstehen. Die Portfolio Turnover Ratio wird wie folgt berechnet:

$$\frac{\text{(Gesamte Wertpapierkäufe und -verkäufe - Gesamte Zeichnung und Rücknahme von Teilfondsaktien)}}{\text{Durchschnittliche Nettoinventarwerte des Teilfonds in der Teilfondswährung}}$$

Die Portfolio Turnover Ratio wird als Prozentsatz ausgedrückt; und bei einem negativen Berechnungsergebnis wird ein Nullwert ausgewiesen.

Teilfonds	Portfolio Turnover Ratio (%)
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund (1)	121,58
JPMorgan Funds - America Equity Fund	8,70
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	46,27
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	33,59
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	27,83
JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund (2)	88,52
JPMorgan Funds - China Fund	30,69
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	45,62
JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund	73,65
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (3)	-
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (4)	179,56
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	16,37
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	59,11
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	40,64
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	5,41
JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (5)	82,62
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	-
JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund (6)	126,91
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	142,71
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	-
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	155,03
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	112,26
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	153,01
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	241,32
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	9,63
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	38,41
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	158,61
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	86,31
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	53,96
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund	-
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund	79,48
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	96,58
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	41,81
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	25,19
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	67,47
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) (7)	174,42
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	-
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund	39,17
JPMorgan Funds - Global Value Fund	60,58
JPMorgan Funds - Greater China Fund	44,52
JPMorgan Funds - India Fund	32,28
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	-
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	91,19
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	43,45
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	-
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	71,22
JPMorgan Funds - Russia Fund (8)	-
JPMorgan Funds - Social Advancement Fund (9)	116,82
JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund (10)	116,27
JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund	136,40
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	-
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies	-
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	30,11
JPMorgan Funds - US Growth Fund	-
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	16,62
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund (11)	82,70
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	9,78
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	40,32

(1) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

(2) Dieser Teilfonds wurde am 22. März 2024 mit dem JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund zusammengelegt.

(3) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage von indikativen NIW zum 30. Juni 2024.

(4) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

(5) Dieser Teilfonds wurde am 1. August 2023 aufgelegt.

(6) Dieser Teilfonds wurde am 14. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund zusammengelegt.

(7) Dieser Teilfonds wurde am 1. Dezember 2023 mit dem JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund zusammengelegt.

(8) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt und die angegebenen Werte erfolgten auf der Grundlage von indikativen NIW zum 30. Juni 2024.

(9) Dieser Teilfonds wurde am 28. November 2023 aufgelöst.

(10) Dieser Teilfonds wurde am 28. November 2023 aufgelöst.

(11) Dieser Teilfonds wurde am 15. September 2023 mit dem JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund zusammengelegt.

6. Portfolio Turnover Ratio (Fortsetzung)

Teilfonds	Portfolio Turnover Ratio (%)
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	3,14
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund	80,92
JPMorgan Funds - US Technology Fund	-
JPMorgan Funds - US Value Fund	-
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	48,86
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	34,12
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)	123,15
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund	238,45
JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund	181,65
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	114,56
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund	49,83
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	53,04
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	73,05
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment-Grade Bond Fund	14,81
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	153,46
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	236,37
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	193,21
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund	187,44
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund	112,13
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund	151,58
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund	1,53
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund	-
JPMorgan Funds - Financials Bond Fund (12)	129,23
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund	62,43
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	243,92
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	39,84
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund	17,96
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund	127,86
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	94,91
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	251,67
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	185,16
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	102,44
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	17,33
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund	72,19
JPMorgan Funds - Income Fund	2,80
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund	-
JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund (13)	182,37
JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund (14)	-
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	-
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	-
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	95,81
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund	-
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Erträge Fund	4,09
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	593,93
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	138,56

(12) Dieser Teilfonds wurde am 22. März 2024 mit dem JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund zusammengelegt.

(13) Dieser Teilfonds wurde am 5. April 2024 aufgelöst.

(14) Dieser Teilfonds wurde am 14. Juni 2024 mit dem JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund zusammengelegt.

7. Berechnung des Risikopotenzials

Globalrisiko mit Hilfe des VaR-Ansatzes

Name des Teilfonds	Markt- risiko	Limit	Minimale Maximale Durchschn.			Fonds-Benchmark	Modell	Vertrauens- intervall	Haltedauer	Effektiver Beob- achtungs- zeitraum	Leverage - Durchschnitt 12 Monate bis 28.06.2024
			Nutzung des zulässigen Limits der vergangenen 12 Monate bis 28.06.2024								
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund	Relativ	200%	43%	63%	52%	Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) abgesichert in USD	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	188%
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	Relativ	200%	62%	79%	72%	50% J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI) China (Total Return Gross) / 50% FTSE Dim Sum Bond Index (Total Return Gross)	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	54%
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	Absolut	20%	3%	6%	5%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	317%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	Relativ	200%	49%	55%	52%	J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross)	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	13%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	Relativ	200%	48%	56%	51%	MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	44%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	Relativ	200%	48%	59%	53%	J.P. Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified (Total Return Gross)	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	200%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	Absolut	20%	4%	5%	5%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	194%
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	Relativ	200%	48%	54%	52%	J.P. Morgan EMU Government Investment Grade Bond Index (Total Return Gross)	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	167%
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund	Relativ	200%	46%	53%	50%	Bloomberg Euro Aggregate Index (Total Return Gross)	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	39%
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund	Relativ	200%	52%	59%	55%	Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index (Total Return Gross)	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	21%
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	Absolut	20%	5%	8%	7%	ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	132%
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	Relativ	200%	55%	60%	58%	MSCI Europe Index (Total Return Net)	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	80%
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund	Absolut	20%	3%	3%	3%	Bloomberg Multiverse Corporate Index (Total Return Gross) abgesichert in USD	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	88%
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	Relativ	200%	50%	60%	54%	Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross)	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	173%
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	Absolut	20%	3%	3%	3%	Bloomberg Multiverse Index (Total Return Gross) abgesichert in USD	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	187%
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund	Absolut	20%	3%	3%	3%	Bloomberg Multiverse Index (Total Return Gross) abgesichert in USD	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	192%
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund	Relativ	200%	35%	63%	54%	Bloomberg Global Aggregate Corporate Duration Hedged Index (Total Return Gross) abgesichert in USD	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	127%
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	Relativ	200%	49%	54%	52%	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (Total Return Gross) abgesichert in USD	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	67%
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	Relativ	200%	48%	55%	52%	J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) abgesichert in EUR	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	406%
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	Absolut	20%	2%	3%	2%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	105%
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund	Relativ	200%	50%	55%	52%	Bloomberg Global Aggregate Green Social Sustainability Bond 1-10 year Index	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	62%
JPMorgan Funds - Income Fund	Absolut	20%	2%	3%	2%	Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return Gross)	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	58%

## JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 7. Berechnung des Risikopotenzials (Fortsetzung)

#### Globalrisiko mit Hilfe des VaR-Ansatzes (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Markt- risiko	Limit	Nutzung des zulässigen Limits der vergangenen 12 Monate bis 28.06.2024			Fonds-Benchmark	Modell	Vertrauens- intervall	Halte- dauer	Effektiver Beob- achtungs- zeitraum	Leverage - Durchschnitt 12 Monate bis 28.06.2024
			Minimale	Maximale	Durchschn.						
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	Absolut	20%	3%	7%	5%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	281%
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	Relativ	200%	8%	51%	35%	S&P 500 Index (Gesamtertrag, abzüglich 30% Quellensteuer)	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	48%
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	Relativ	200%	49%	55%	52%	S&P 500 Index (Gesamtertrag, abzüglich 30% Quellensteuer)	Historisch	99%	20 Tage	36 Monate	48%



## 7. Berechnung des Risikopotenzials (Fortsetzung)

### Globalrisiko durch Anwendung des Commitment Approach

Name des Teilfonds	Fonds-Benchmark
JPMorgan Funds - America Equity Fund	S&P 500 Index (Gesamtertrag, abzüglich 30% Quellensteuer)
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	MSCI AC ASEAN 10/40 Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	MSCI All Country Asia ex Japan Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	MSCI All Country Asia Pacific ex Japan Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - China Fund	MSCI China 10/40 Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	CSI 300 (Net)
JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund	MSCI All Country World Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)	MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	MSCI Emerging Markets Small Cap Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (2)	MSCI Emerging Market Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	MSCI EMU Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	MSCI EMU Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	MSCI Europe Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	MSCI Europe Small Cap Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	MSCI Europe Investable Market Information Technology 10/40 Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	MSCI Europe Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	MSCI Europe Small Cap Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	MSCI Europe Growth Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	MSCI Europe Value Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund	MSCI Europe Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund	MSCI Europe Small Cap Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	MSCI World Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	MSCI All Country World Growth Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	MSCI World Healthcare Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	S&P Global Mining & Energy Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	MSCI World Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund	MSCI All Country World Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Global Value Fund	MSCI World Value Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Greater China Fund	MSCI Golden Dragon Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - India Fund	MSCI India 10/40 Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	TOPIX (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	Korea Composite Stock Price Index (KOSPI)
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	MSCI Emerging Markets Latin America Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	S&P Emerging Europa, Middle East & Africa BMI (Net Return in USD)
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	MSCI All Country Asia Pacific Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Russia Fund (3)	MSCI Russia 10/40 Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund	MSCI All Country World Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	MSCI Taiwan 10/40 Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies	MSCI All Country World Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	S&P 500 Index (Gesamtertrag, abzüglich 30% Quellensteuer)
JPMorgan Funds - US Growth Fund	Russell 1000 Growth Index (Gesamtertrag, abzüglich 30% Quellensteuer)
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	Russell 2000 Growth Index (Gesamtertrag, abzüglich 30% Quellensteuer)
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	Russell 2000 Index (Gesamtertrag, abzüglich 30% Quellensteuer)
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund	S&P 500 Index (Gesamtertrag, abzüglich 30% Quellensteuer)
JPMorgan Funds - US Technology Fund	Russell 1000 Equal Weight Technology Index (Gesamtertrag, abzüglich 30% Quellensteuer)
JPMorgan Funds - US Value Fund	Russell 1000 Value Index (Gesamtertrag, abzüglich 30% Quellensteuer)
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	50% MSCI All Country Asia Pacific ex Japan Index (Total Return Net) / 50% J.P. Morgan Asia Credit Index (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	50% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net) / 25% J.P. Morgan Government Bond Index Emerging Markets Global Diversified (Total Return Gross) / 15% J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross) / 10% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)	Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) abgesichert in EUR

(1) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt.

(2) Dieser Teilfonds wurde am 31. Juli 2023 aufgelegt.

(3) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt.

7. Berechnung des Risikopotenzials (Fortsetzung)

Globalrisiko durch Anwendung des Commitment Approach (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Fonds-Benchmark
JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund	50% J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross) / 50% J. P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	50% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Investment Grade (Total Return Gross) / 50% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified Investment Grade (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund	J.P. Morgan EMU Government Investment Grade Bond 1-3 Year Index (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund	ICE BofA Euro Developed Markets Non-Financial High Yield Constrained Index (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund	ICE BofA Euro Developed Markets High Yield ex-Financials BB-B 1-3 year 3% Constrained Index (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	J.P. Morgan Government Bond Index 1-3 Year (Total Return Gross) abgesichert in EUR
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	Bloomberg Global Aggregate 1-3 Years Index (Total Return Gross) abgesichert in USD
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	Bloomberg US Aggregate Index (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	Bloomberg US Corporate High-Yield 2% Issuer Capped Index (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	Bloomberg US Government/Credit 1-3 Year Index (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund	40% Bloomberg US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) abgesichert in EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) abgesichert in EUR / 25% Bloomberg Global Credit Index (Total Return Gross) abgesichert in EUR

## JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 8. Erhaltene Sicherheiten

Für Finanzderivate erhaltene Sicherheiten:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Betrag der Sicherheit (in Teilfonds-Währung)
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund Bankguthaben	UBS	EUR	18.570.000
			<b>18.570.000</b>
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund Bankguthaben	UBS	EUR	10.440.000
			<b>10.440.000</b>
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund Bankguthaben	HSBC	USD	537.000
			<b>537.000</b>
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund Bankguthaben	Goldman Sachs	USD	314.000
			<b>314.000</b>
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund Bankguthaben	Citigroup	USD	331.731
			<b>331.731</b>
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund Bankguthaben	Barclays	USD	5.594.000
Bankguthaben	Goldman Sachs	USD	417.000
Bankguthaben	UBS	USD	2.340.700
			<b>8.351.700</b>

## 9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die SICAV engagiert sich während des Verlaufs des Geschäftsjahres im Rahmen der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Gesamtertragsswaps und deren Weiterverwendung (definiert gemäß Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 gehören dazu Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenverleihgeschäfte, Wertpapier- oder Warenentleihgeschäfte, Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte, Verkauf-/Rückkaufgeschäfte und Lombardgeschäfte). Gemäß Artikel 13 der Verordnung werden die Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Gesamtertragsswaps wie folgt erteilt.

Im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhaltene oder gegebene Sicherheiten werden per Transaktionsdatum verbucht.

### Allgemeine Angaben

#### Betrag der verliehenen Vermögenswerte

Der Gesamtwert der geliehenen Sicherheiten als Anteil der insgesamt leihbaren Vermögenswerte des Teilfonds zum Berichtsdatum ist wie folgt: Die gesamten leihbaren Vermögenswerte entsprechen dem Gesamtwert der Vermögensarten, die Bestandteil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds bilden.

Teilfonds	% der gesamten leihbaren Vermögenswerte
JPMorgan Funds - America Equity Fund	2,21
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	0,79
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	1,90
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	5,15
JPMorgan Funds - China Fund	3,76
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	11,68
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	6,22
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	6,52
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	3,59
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	4,47
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	4,06
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	2,58
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	0,80
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	6,34
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	15,83
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	8,09
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	7,93
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	6,91
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	10,30
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	13,22
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	8,71
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	5,79
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	2,32
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	0,93
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	1,54
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	10,26
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	5,52
JPMorgan Funds - Global Value Fund	4,74
JPMorgan Funds - Greater China Fund	4,77
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	5,84
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	2,22
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	1,52
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	3,69
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	5,31
JPMorgan Funds - US Growth Fund	1,57
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	3,00
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	1,51
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	17,90
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	18,38
JPMorgan Funds - US Technology Fund	3,70
JPMorgan Funds - US Value Fund	1,35
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	2,62
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	4,54

9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Betrag der Vermögenswerte für Wertpapierleihgeschäfte und Vereinbarungen über Gesamtertragsswaps

Wertpapierleihgeschäfte

Aus der nachstehenden Tabelle ist der Gesamtwert der Vermögenswerte für die Wertpapierleihe zum Berichtsstichtag zu entnehmen.

Teilfonds	Teilfonds-Währung	Marktwert der verliehenen Sicherheiten (in Teilfonds-Währung)	% vom Sondervermögen
JPMorgan Funds - America Equity Fund	USD	155.739.068	2,16
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	USD	2.500.710	0,45
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	USD	6.541.493	0,85
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	USD	39.285.889	2,89
JPMorgan Funds - China Fund	USD	89.807.834	2,66
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	CNH	365.788.686	1,58
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	USD	772.605	2,94
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	USD	23.933.063	3,17
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	USD	119.051.197	1,93
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	USD	55.874.617	2,36
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	9.838.074	1,30
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	EUR	2.860.121	2,51
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	EUR	7.963.299	0,80
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	EUR	39.711.319	6,25
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	EUR	18.138.112	15,76
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	EUR	54.985.153	7,89
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	EUR	47.132.846	6,64
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	EUR	65.026.006	6,74
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	EUR	186.519.213	9,30
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	EUR	46.655.397	13,15
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	EUR	67.410.789	8,42
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	EUR	77.557.358	5,71
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	EUR	143.809.241	2,22
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	USD	4.937.249	0,92
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	USD	65.007.171	1,54
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	EUR	100.289.835	9,99
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	EUR	63.457.089	5,24
JPMorgan Funds - Global Value Fund	USD	2.756.343	4,61
JPMorgan Funds - Greater China Fund	USD	39.234.921	2,52
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPY	20.755.979.991	5,75
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	USD	26.815.054	2,17
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	USD	2.298.804	0,75
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	USD	44.672.554	2,56
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	USD	105.540.214	5,19
JPMorgan Funds - US Growth Fund	USD	60.853.910	1,48
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	USD	13.537.676	1,86
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	USD	79.350.740	1,46
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	USD	59.478.051	17,51
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	USD	162.242.881	17,78
JPMorgan Funds - US Technology Fund	USD	265.754.429	3,55
JPMorgan Funds - US Value Fund	USD	42.614.395	1,32
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	USD	28.815.152	2,09
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	USD	6.021.189	2,22

Gesamtertragsswaps

Die Beträge der Vermögenswerte in Gesamtertragsswaps, darunter ihr Anteil an den Vermögenswerten des Teilfonds, ist den Wertpapierbeständen zu entnehmen.

9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Angaben zur Konzentration

Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten

Wertpapierleihgeschäfte

Die nachstehende Tabelle enthält die zehn wichtigsten Emittenten nach nicht in bar erhaltenen Sicherheiten durch den Teilfonds für Wertpapierleihgeschäfte zum Berichtsstichtag:

JPMorgan Funds - America Equity Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	37.373.658
Marathon Petroleum Corp	3.380.479
Chipotle Mexican Grill	3.380.478
Union Pacific Corp	3.380.478
Apple Inc	3.380.477
Nvidia Corp	3.380.477
Meta Platforms Inc	3.380.476
Becton Dickinson & Co	3.380.476
Merck & Co Inc	3.380.475
Broadcom Inc	3.380.464

JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
Belgium Government	397.682
Austria Government	232.772
France Government	218.548
UK Treasury	154.201
US Treasury	131.204
Japan Government	70.114
Finland Government	48.316
Germany Government	31.515
Rolls-Royce Holdings	10.458
BHP Group Ltd	10.458

JPMorgan Funds - Asia Growth Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
Belgium Government	1.942.716
US Treasury	1.578.122
Austria Government	1.174.417
UK Treasury	778.920
France Government	771.466
Finland Government	244.062

JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
Japan Government	19.830.954
France Government	11.239.055
US Treasury	5.448.705
Germany Government	2.376.134
UK Treasury	2.221.174
Austria Government	66.000
Tokyo Electron Ltd	58.903
Toyota Motor Corp	58.902
Sony Group Corp	58.901
Denso Corp	58.901

JPMorgan Funds - China Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	23.059.744
France Government	3.127.757
Belgium Government	2.450.691
Apple Inc Common	2.031.999
Austria Government	1.720.539
UK Treasury	1.676.333
Adobe Inc Common	1.667.763
Nvidia Corp Common	1.617.240
Abbott Laboratories Common	1.414.788
Chipotle Mexican Grill	1.276.945

JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	CNH
US Treasury	198.085.683
Belgium Government	64.123.284
UK Treasury	36.249.955
France Government	34.514.015
Austria Government	29.104.798
Finland Government	6.032.380
Germany Government	2.840.284
Netherlands Government	290.090
Reckitt Benckiser Group Plc	120.822
Microsoft Corp	116.300

JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	129.286
Japan Government	112.689
UK Treasury	64.024
France Government	57.297
Belgium Government	21.686
Germany Government	5.593
Austria Government	2.086
Microsoft Corp	1.984
Nvidia Corp	1.984
Eli Lilly & Co	1.984

JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	5.095.526
Japan Government	1.521.873
France Government	922.465
Belgium Government	901.719
Austria Government	545.129
UK Treasury	361.369
Unilever Plc	331.142
Sony Group Corp	331.129
BHP Group Ltd	328.317
Zijin Bergbau Group	328.298

JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	9.300.593
Apple Inc	3.920.027
Belgium Government	3.886.830
Adobe Inc	3.798.821
Abbott Laboratories	3.712.389
The Walt Disney Co	3.663.926
Bristol-Myers Squibb Co	3.611.554
Amazon.Com Inc	3.504.127
Gilead Sciences Inc	3.502.211
Cisco Systems Inc	3.502.207

JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
Unilever Plc	867.272
Sony Group Corp	867.237
BHP Group Ltd	859.872
Zijin Bergbau Group	859.824
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	859.795
Softbank Group Corp	859.779
Tokyo Electron Ltd	859.630
Daiichi Sankyo Co Ltd	848.728
Japan Government	798.818
France Government	780.459

JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	4.188.135
Japan Government	3.161.088
France Government	1.452.345
Belgium Government	664.714
UK Treasury	381.914
Austria Government	356.371
Finland Government	73.996
Germany Government	4.738
Netherlands Government	409
Microsoft Corp	364

JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	EUR
US Treasury	1.118.076
UK Treasury	364.932
Japan Government	308.397
France Government	171.486
Germany Government	55.728
Unilever Plc	45.501
Microsoft Corp	25.978
Nvidia Corp	25.978
Eli Lilly & Co	25.978
Intel Corp	25.544



9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

**JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund**

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	EUR
US Treasury	2.627.750
Japan Government	369.521
UK Treasury	306.907
Alphabet Inc	242.662
UBS Group	242.662
BNP Paribas	242.662
Nestle	242.662
Air Liquide	242.662
Vinci	211.650
National Grid Plc	197.990

**JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund**

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	EUR
Japan Government	14.486.804
US Treasury	13.396.561
France Government	5.597.540
Alphabet Inc	430.200
UBS Group	430.200
BNP Paribas	430.200
Nestle	430.200
Air Liquide	430.199
Vinci	375.219
National Grid Plc	351.004

**JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund**

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	EUR
US Treasury	5.251.158
Japan Government	3.455.135
France Government	2.482.935
UK Treasury	1.320.794
Belgium Government	445.465
National Grid Plc	315.779
Experian Plc	209.122
BP Plc	187.458
Fairfax Financial Holding	186.982
Rentokil Initial Plc	181.244

**JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund**

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	EUR
US Treasury	19.319.942
Japan Government	14.975.311
France Government	8.110.700
Germany Government	711.683
UK Treasury	646.779
Belgium Government	480.697
Netherlands Government	449.212
Alphabet Inc	437.336
UBS Group	437.336
BNP Paribas	437.336

**JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund**

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	EUR
Japan Government	19.649.450
France Government	9.655.003
US Treasury	5.607.107
Belgium Government	1.894.555
UK Treasury	1.354.370
Austria Government	913.398
Netherlands Government	299.176
Experian Plc	280.967
BP Plc	276.188
BHP Group Ltd	265.483

**JPMorgan Funds - Europe Equity Fund**

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	EUR
Japan Government	29.195.985
France Government	14.256.408
US Treasury	6.488.821
UK Treasury	2.745.066
Belgium Government	1.187.171
Germany Government	626.014
Rolls-Royce Holdings Plc	584.477
Alphabet Inc	547.214
UBS Group	547.214
BNP Paribas	547.214

**JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund**

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	EUR
Japan Government	73.133.503
France Government	39.430.773
US Treasury	32.605.027
UK Treasury	13.775.271
Germany Government	1.384.315
Austria Government	1.165.935
Rolls-Royce Holdings Plc	1.132.114
Belgium Government	956.209
BHP Group Ltd	927.268
BP Plc	819.616

**JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund**

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	EUR
Japan Government	12.380.918
US Treasury	11.572.291
France Government	8.532.894
UK Treasury	6.368.274
Germany Government	748.946
Belgium Government	645.018
Austria Government	417.064
National Grid Plc	285.724
Netherlands Government	249.911
Experian Plc	226.196

**JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund**

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	EUR
Japan Government	37.419.397
France Government	14.995.515
US Treasury	8.321.193
UK Treasury	3.337.984
Germany Government	436.181
National Grid Plc	384.465
Belgium Government	289.393
Alphabet Inc	239.327
UBS Group	239.327
BNP Paribas	239.327

**JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund**

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	EUR
US Treasury	22.612.674
Japan Government	18.307.519
France Government	14.124.786
UK Treasury	4.857.874
Austria Government	2.189.675
Belgium Government	1.487.295
Germany Government	1.128.061
BHP Group Ltd	489.051
Alphabet Inc	448.540
UBS Group	448.540

**JPMorgan Funds - Global Focus Fund**

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	EUR
Marathon Petroleum Corp	3.683.148
Chipotle Mexican Grill	3.683.147
Union Pacific Corp	3.683.147
Apple Inc	3.683.146
Nvidia Corp	3.683.146
Meta Platforms Inc	3.683.145
Becton Dickinson & Co	3.683.145
Merck & Co Inc	3.683.144
Broadcom Inc	3.683.132
Alphabet Inc	3.606.707

**JPMorgan Funds - Global Growth Fund**

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	USD
Tokyo Electron Ltd	266.934
Toyota Motor Corp	266.930
Sony Group Corp	266.927
Denso Corp	266.925
HSBC Holdings Plc	266.922
Mitsubishi Corp	266.919
Softbank Group Corp	266.917
Daikin Industries Ltd	266.848
Ping An Insurance Group Co Of China Ltd	264.456
Japan Government	184.313

**JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund**

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	USD
Japan Government	6.017.573
France Government	2.226.512
Sony Group Corp	1.289.098
Softbank Group Corp	1.284.089
Tokyo Electron Ltd	1.284.034
US Treasury	1.167.543
Belgium Government	911.925
Nvidia Corp	867.060
Microsoft Corp	867.054
Apple Inc	866.820

**JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund**

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	EUR
US Treasury	39.646.508
UK Treasury	2.024.031
France Government	1.950.158
Alphabet Inc	1.143.956
Merck & Co Inc	1.034.551
Germany Government	1.005.539
Marathon Petroleum Corp	937.146
Chipotle Mexican Grill	937.146
Union Pacific Corp	937.146
Apple Inc	937.146

**JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund**

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	EUR
US Treasury	8.510.168
Japan Government	7.442.331
France Government	4.503.816
Merck & Co Inc	1.310.465
Belgium Government	1.288.452
Nvidia Corp	1.265.237
Apple Inc	1.264.887
Microsoft Corp	1.208.310
UK Treasury	1.171.833
Austria Government	873.458

9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

JPMorgan Funds - Global Value Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
UK Treasury	467.297
Japan Government	398.015
France Government	349.120
US Treasury	206.429
Belgium Government	200.267
Austria Government	83.514
Germany Government	55.811
BHP Group Ltd	31.456
Netherlands Government	28.558
Merck & Co Inc	27.884

JPMorgan Funds - Greater China Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	8.381.460
Japan Government	6.639.047
France Government	2.365.386
Apple Inc Common	758.615
Nvidia Corp	618.370
Adobe Inc	586.073
Microsoft Corp	554.934
Chipotle Mexican Grill	506.391
Parker-Hannifin	503.718
Belgium Government	495.094

JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	JPY
US Treasury	8.439.509.687
UK Treasury	2.882.870.909
France Government	2.423.139.203
Germany Government	417.088.124
BHP Group Ltd	410.851.219
Unilever Plc	395.404.579
Sony Group Corp	395.388.527
Zijin Mining Group	392.008.582
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	391.995.673
Softbank Group Corp	391.988.135

JPMorgan Funds - Korea Equity Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	7.706.921
Belgium Government	3.758.501
Austria Government	2.141.298
France Government	1.852.823
UK Treasury	1.761.349
Finland Government	442.965
China Shenhua Energie	427.045
Bank Of China Ltd	425.309
Industrial & Commercial Bank Of China Ltd	425.309
Xiaomi Corp	425.309

JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
UK Treasury	1.839.093
US Treasury	441.884
Germany Government	77.116
Rolls-Royce Holdings Plc	3.520
BP Plc	3.520
BHP Group Ltd	3.520
Compass Group Plc	3.520
Reckitt Benckiser Group Plc	3.520
Rio Tinto Plc	3.520
Holcim	3.520

JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	14.186.529
UK Treasury	7.409.290
Japan Government	4.532.417
France Government	2.831.987
Belgium Government	1.750.203
Germany Government	1.451.906
Austria Government	794.738
BHP Group Ltd	665.438
Rolls-Royce Holdings Plc	360.338
Rio Tinto Plc	360.338

JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	13.996.230
Apple Inc	2.897.260
Nvidia Corp	2.796.190
Merck & Co Inc	2.728.071
Union Pacific Corp	2.563.394
Meta Platforms Inc	2.544.211
Broadcom Inc	2.542.840
Chipotle Mexican Grill	2.541.629
Marathon Petroleum Corp	2.538.984
Becton Dickinson & Co	2.525.932

JPMorgan Funds - US Growth Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	17.630.512
Nvidia Corp	1.306.409
Microsoft Corp	1.241.093
Merck & Co Inc	1.219.847
Apple Inc	1.063.856
Union Pacific Corp	888.496
Marathon Petroleum Corp	824.306
Chipotle Mexican Grill	824.305
Meta Platforms Inc	824.305
Becton Dickinson & Co	824.305

JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	2.267.199
Nvidia Corp	413.523
Merck & Co Inc	413.522
Apple Inc	413.394
Microsoft Corp	396.643
Union Pacific Corp	266.717
Eli Lilly & Co	244.585
Marathon Petroleum Corp	213.025
Chipotle Mexican Grill	213.025
Meta Platforms Inc	213.025

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	27.337.757
Merck & Co Inc	715.968
Nvidia Corp	576.355
Apple Inc	576.235
Unilever Plc	550.207
Sony Group Corp	550.185
Microsoft Corp	545.611
BHP Group Ltd	545.512
Zijin Mining Group	545.481
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	545.464

JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	11.129.230
Nvidia Corp	1.450.083
Apple Inc	1.356.098
Microsoft Corp	1.345.099
Merck & Co Inc	1.322.555
Meta Platforms Inc	1.291.625
Alphabet Inc	1.267.461
Union Pacific Corp	1.186.072
Broadcom Inc	1.180.885
Marathon Petroleum Corp	1.177.112

JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	18.221.863
Nvidia Corp	4.199.187
Merck & Co Inc	4.088.947
Microsoft Corp	3.874.808
Apple Inc	3.667.385
UK Treasury	3.544.179
Union Pacific Corp	3.266.974
Meta Platforms Inc	3.220.635
Broadcom Inc	3.220.561
Marathon Petroleum Corp	3.197.676

JPMorgan Funds - US Technology Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	27.476.084
Apple Inc	6.896.078
Nvidia Corp	6.044.063
Adobe Inc	5.371.997
Chipotle Mexican Grill	5.364.443
Merck & Co Inc	5.331.174
Meta Platforms Inc	5.252.963
Marathon Petroleum Corp	5.252.404
Union Pacific Corp	5.252.402
Becton Dickinson & Co	5.252.399

JPMorgan Funds - US Value Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
Marathon Petroleum Corp	1.317.199
Chipotle Mexican Grill	1.317.199
Union Pacific Corp	1.317.199
Apple Inc	1.317.199
Nvidia Corp	1.317.199
Meta Platforms Inc	1.317.198
Becton Dickinson & Co	1.317.198
Merck & Co Inc	1.317.198
Broadcom Inc	1.317.194
Alphabet Inc	1.289.862

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
Emittent	USD
US Treasury	8.734.508
Marathon Petroleum Corp	43.216
Chipotle Mexican Grill	43.216
Union Pacific Corp	43.216
Apple Inc	43.216
Nvidia Corp	43.216
Meta Platforms Inc	43.216
Becton Dickinson & Co	43.216
Merck & Co Inc	43.216
Broadcom Inc	43.216

## JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

#### JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Nicht zahlungswirksame Sicherheit

Emittent	USD
US Treasury	472.098
Japan Government	359.485
Unilever Plc	301.124
Sony Group Corp	301.111
BHP Group Ltd	298.554
Zijin Mining Group	298.537
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	298.527
Softbank Group Corp	298.522
Tokyo Electron Ltd	298.470
Daiichi Sankyo Co Ltd	294.685

#### Gesamtertragsswaps

Für Vereinbarungen über Gesamtertragsswaps wurden keine zahlungswirksamen Sicherheiten gestellt.

Die zehn wichtigsten Gegenparteien

#### Wertpapierleihgeschäfte

Wie in Erläuterung 10 offengelegt, ist J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch lediglich zum Berichtsstichtag die Gegenpartei in Wertpapierleihgeschäften.

#### Gesamtertragsswaps

Alle Gegenparteien im Hinblick auf Gesamtertragsswaps sind zum Berichtsstichtag aus dem Wertpapierbestand ersichtlich.

#### Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der nicht zahlungswirksamen Sicherheiten

Nicht zahlungswirksame Sicherheiten, die der Teilfonds zum Berichtsstichtag im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften in Form von IG-Schuldtiteln und Aktien erhielt, die an den folgenden Märkten gehandelt wurden:

	JPMorgan Funds - America Equity Fund	JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	JPMorgan Funds - China Fund	JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund
Wert der Sicherheiten (in Teilfonds-Währung)	USD	USD	USD	USD	USD	CNH
<b>Anleihen</b>						
Investment-Grade	37.373.658	1.293.587	6.489.703	41.199.065	33.938.539	371.257.628
<b>Aktien</b>						
ASE, Main Market	-	-	-	-	-	5
Copenhagen, Main Market	-	-	-	-	-	-
EN Amsterdam, Main Market	-	-	-	-	-	-
EN Paris, Main Market	-	-	-	-	60.742	19.597
Helsinki, Main Market	-	-	-	-	282	6.122
Hong Kong, Main Market	-	-	-	58.356	36.716	8.677
London, Main Market	67.038.919	74.556	-	235.602	28.126.433	1.771.086
NASDAQ CM, Main Market	4.692	-	-	-	1.668	-
NASDAQ GM, Main Market	41.913	-	-	-	14.901	-
NASDAQ GS, Main Market	23.367.670	135	-	-	14.486.876	626.380
New York, Main Market	33.599.879	-	-	-	17.249.610	122.211
NYSEAmerican, Main Market	144	-	-	-	51	-
NZX, Main Market	-	348	-	-	363	1.937
Oslo, Main Market	4.362	-	-	-	1.551	-
OTC US, Main Market	538.544	705	-	61.479	735	12.829
Singapore, Main Market	-	13.111	-	18.039	13.673	75.488
SIX Swiss Ex, Main Market	-	5.363	-	-	5.593	29.808
Stockholm, Main Market	-	283	-	-	295	1.572
Tokyo, Main Market	8.072.995	8.186	-	804.590	10.129	162.241
Toronto, Main Market	-	-	-	-	-	-
Vienna, Main Market	-	-	-	-	-	-
Xetra, Main Market	-	-	-	-	364	7.895
<b>Summe</b>	<b>170.042.776</b>	<b>1.396.274</b>	<b>6.489.703</b>	<b>42.377.131</b>	<b>93.948.521</b>	<b>374.103.476</b>

## JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

	JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund
Wert der Sicherheiten (in Teilfonds-Währung)	USD	USD	USD	USD	USD	EUR
<b>Anleihen</b>						
Investment-Grade	394.213	9.475.476	19.524.762	2.325.844	10.283.713	2.025.922
<b>Aktien</b>						
ASE, Main Market	-	415.570	-	1.088.392	61	24.997
Copenhagen, Main Market	-	-	-	-	-	1.997
EN Amsterdam, Main Market	-	-	-	-	-	4.327
EN Paris, Main Market	334	-	-	-	-	83.132
Helsinki, Main Market	104	-	-	-	19	1.562
Hong Kong, Main Market	4	583.102	-	1.527.164	-	36.038
London, Main Market	22.557	1.339.875	27.519.782	7.456.458	4.137	467.467
NASDAQ CM, Main Market	-	-	580	-	-	-
NASDAQ GM, Main Market	-	-	5.180	-	-	-
NASDAQ GS, Main Market	10.671	7.149	30.529.539	5.666.606	1.957	140.202
New York, Main Market	2.084	12.418	27.007.985	4.679.913	382	28.032
NYSEAmerican, Main Market	-	-	18	-	-	-
NZX, Main Market	-	-	-	-	-	82
Oslo, Main Market	-	-	539	-	-	-
OTC US, Main Market	-	-	-	-	-	165
Singapore, Main Market	-	-	-	-	-	3.071
SIX Swiss Ex, Main Market	-	-	-	-	-	12.840
Stockholm, Main Market	-	-	-	-	-	66
Tokyo, Main Market	3	4.265.568	-	11.171.667	-	287.872
Toronto, Main Market	-	-	-	-	-	-
Vienna, Main Market	-	-	-	-	-	6.567
Xetra, Main Market	135	-	-	-	25	44.745
<b>Summe</b>	<b>430.105</b>	<b>16.099.158</b>	<b>104.588.385</b>	<b>33.916.044</b>	<b>10.290.294</b>	<b>3.169.084</b>

	JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	JPMorgan Funds - Europe Equity Fund
Wert der Sicherheiten (in Teilfonds-Währung)	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Anleihen</b>						
Investment-Grade	3.538.224	33.775.767	13.408.798	44.840.441	39.744.543	54.730.535
<b>Aktien</b>						
ASE, Main Market	20.856	179.445	-	110.643	337.815	378.143
Copenhagen, Main Market	102.935	182.486	66.923	185.513	2.648	232.122
EN Amsterdam, Main Market	143.768	296.184	119.426	285.274	65.184	411.255
EN Paris, Main Market	972.072	1.578.580	803.418	1.811.761	609.619	1.901.644
Helsinki, Main Market	13.769	24.139	6.526	31.794	2.896	28.898
Hong Kong, Main Market	150.183	129.878	126.432	265.351	551.486	106.591
London, Main Market	2.207.465	3.781.680	4.086.543	7.240.009	6.175.201	7.961.412
NASDAQ CM, Main Market	-	23	3	-	-	-
NASDAQ GM, Main Market	-	15	2	-	-	1.294
NASDAQ GS, Main Market	593.541	476.107	275.489	1.669.675	865.652	674.010
New York, Main Market	97.219	80.962	28.730	284.666	95.164	915.260
NYSEAmerican, Main Market	-	3	-	-	-	-
NZX, Main Market	-	6.958	74	10.253	7.323	18.860
Oslo, Main Market	-	-	-	-	-	-
OTC US, Main Market	-	44.939	7.855	68.797	49.560	103.187
Singapore, Main Market	-	-	2.766	232.824	43.379	157.928
SIX Swiss Ex, Main Market	596.990	1.159.526	389.259	1.230.066	122.817	1.624.026
Stockholm, Main Market	-	15.629	60	14.476	14.795	36.340
Tokyo, Main Market	217.302	497.166	6.773	825.206	2.307.571	1.128.682
Toronto, Main Market	-	-	321.328	8.687	307.652	-
Vienna, Main Market	-	-	-	-	-	-
Xetra, Main Market	40.386	67.400	43.524	79.972	20.445	80.214
<b>Summe</b>	<b>8.694.710</b>	<b>42.296.887</b>	<b>19.693.929</b>	<b>59.195.408</b>	<b>51.323.750</b>	<b>70.490.401</b>

## JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wert der Sicherheiten (in Teilfonds-Währung)	JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	JPMorgan Funds - Global Focus Fund	JPMorgan Funds - Global Growth Fund
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
<b>Anleihen</b>						
Investment-Grade	162.960.176	40.954.756	64.882.609	65.315.972	-	258.769
<b>Aktien</b>						
ASE, Main Market	1.408.539	57.116	-	687.121	-	-
Copenhagen, Main Market	227.171	69.417	101.521	190.266	-	-
EN Amsterdam, Main Market	554.507	130.964	168.056	388.983	-	-
Euro Comp , Main Market	27	-	-	-	-	-
EN Paris, Main Market	2.274.522	1.138.419	1.160.205	2.235.583	-	-
Helsinki, Main Market	37.856	8.719	11.120	27.423	-	-
Hong Kong, Main Market	1.020.401	283.358	70.381	713.046	1.387.512	264.456
London, Main Market	18.470.467	5.420.994	4.706.411	8.145.981	77.043.122	1.067.689
NASDAQ CM, Main Market	145	21	-	-	5.112	-
NASDAQ GM, Main Market	2.768	13	-	-	45.665	-
NASDAQ GS, Main Market	1.973.260	1.074.946	800.463	1.191.305	24.292.904	-
New York, Main Market	1.965.659	95.395	31.524	128.342	36.608.224	-
NYSEAmerican, Main Market	18	3	-	-	157	-
NZX, Main Market	37.543	4.102	-	23.001	-	-
Oslo, Main Market	-	-	-	-	4.753	-
OTC US, Main Market	312.389	24.323	7.797	138.596	1.461.772	278.610
Singapore, Main Market	55.202	71.029	-	84.403	428.909	81.749
SIX Swiss Ex, Main Market	1.864.194	463.826	588.784	1.439.822	-	-
Stockholm, Main Market	82.992	6.508	-	48.443	-	-
Tokyo, Main Market	8.300.075	216.391	1.055	3.086.750	19.130.422	3.646.204
Toronto, Main Market	246.023	258.326	325.130	-	-	-
Vienna, Main Market	-	-	-	-	-	-
Xetra, Main Market	94.120	41.671	57.297	65.750	-	-
<b>Summe</b>	<b>201.888.054</b>	<b>50.320.297</b>	<b>72.912.353</b>	<b>83.910.787</b>	<b>160.408.552</b>	<b>5.597.477</b>

Wert der Sicherheiten (in Teilfonds-Währung)	JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	JPMorgan Funds - Global Value Fund	JPMorgan Funds - Greater China Fund	JPMorgan Funds - Japan Equity Fund
	USD	EUR	EUR	USD	USD	JPY
<b>Anleihen</b>						
Investment-Grade	10.577.167	45.451.670	24.310.752	1.806.299	18.482.721	14.258.564.915
<b>Aktien</b>						
ASE, Main Market	788.404	481.742	223.689	24.626	11.488	496.216.831
Copenhagen, Main Market	-	95.977	-	2.343	-	-
EN Amsterdam, Main Market	177.954	134.050	-	4.198	-	1.871.053
Euro Comp , Main Market	-	24	-	-	-	-
EN Paris, Main Market	1.082.518	783.515	-	23.307	130.777	76.011.813
Helsinki, Main Market	1.011	9.409	-	408	-	-
Hong Kong, Main Market	2.162.888	720.021	340.841	35.636	670.912	696.260.812
London, Main Market	23.862.847	22.707.401	20.279.981	532.028	11.496.251	1.800.836.080
NASDAQ CM, Main Market	-	1.429	997	-	617	-
NASDAQ GM, Main Market	-	11.702	8.907	-	10.888	-
NASDAQ GS, Main Market	5.734.748	6.193.143	9.970.654	222.441	5.511.966	8.595.161
New York, Main Market	789.524	9.328.827	8.079.957	41.987	6.451.061	14.551.831
NYSEAmerican, Main Market	-	56	31	-	19	-
NZX, Main Market	2.365	9.710	1.347	400	-	627.124
Oslo, Main Market	-	1.209	927	-	574	-
OTC US, Main Market	974.036	19.683	126.789	1.084	11.714	1.269.184
Singapore, Main Market	217.292	365.325	59.020	15.045	-	23.595.352
SIX Swiss Ex, Main Market	34.393	706.066	20.730	19.742	-	9.651.332
Stockholm, Main Market	5.313	7.892	1.094	325	-	509.124
Tokyo, Main Market	17.708.491	5.207.418	4.133.329	262.167	5.633	5.143.825.193
Toronto, Main Market	1.030.812	-	-	11.461	-	-
Vienna, Main Market	156.811	-	-	-	-	7.993.480
Xetra, Main Market	109.478	33.166	-	1.769	-	51.475.253
<b>Summe</b>	<b>65.416.052</b>	<b>92.269.435</b>	<b>67.559.045</b>	<b>3.005.266</b>	<b>42.784.621</b>	<b>22.591.854.538</b>

## JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wert der Sicherheiten (in Teilfonds-Währung)	JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	JPMorgan Funds - US Growth Fund	JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Anleihen</b>						
Investment-Grade	17.964.219	2.358.106	33.397.699	13.997.877	17.744.032	2.267.567
<b>Aktien</b>						
ASE, Main Market	288.039	6.243	386.184	218.052	484.278	-
Copenhagen, Main Market	-	-	-	-	-	-
EN Amsterdam, Main Market	-	1.437	-	427	3.315	-
EN Paris, Main Market	-	112	-	1.088	53.757	-
Helsinki, Main Market	-	104	-	272	12.760	-
Hong Kong, Main Market	4.539.387	-	541.869	305.966	679.952	-
London, Main Market	3.143.121	38.756	6.636.591	52.567.779	22.861.602	5.982.669
NASDAQ CM, Main Market	-	-	202	3.506	1.144	296
NASDAQ GM, Main Market	425.307	-	1.804	31.318	10.220	2.641
NASDAQ GS, Main Market	2.731	-	971.073	19.858.342	8.957.330	3.273.936
New York, Main Market	425.812	-	1.457.891	26.902.640	8.870.862	2.459.315
NYSEAmerican, Main Market	-	-	6	108	35	9
NZX, Main Market	-	242	12.007	-	-	-
Oslo, Main Market	-	-	188	3.260	1.064	275
OTC US, Main Market	188.602	1.563	24.300	1.024	984	10.937
Singapore, Main Market	-	-	451.755	-	-	-
SIX Swiss Ex, Main Market	-	3.520	184.784	-	-	-
Stockholm, Main Market	-	544	9.748	-	-	-
Tokyo, Main Market	2.078.941	17.007	4.245.985	2.240.104	4.971.008	163.957
Toronto, Main Market	-	-	-	-	41.032	-
Vienna, Main Market	-	-	-	830	-	-
Xetra, Main Market	-	-	-	584	19.060	-
<b>Summe</b>	<b>29.056.159</b>	<b>2.427.634</b>	<b>48.322.086</b>	<b>116.133.177</b>	<b>64.712.435</b>	<b>14.161.602</b>

Wert der Sicherheiten (in Teilfonds-Währung)	JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	JPMorgan Funds - US Technology Fund	JPMorgan Funds - US Value Fund	JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Anleihen</b>						
Investment-Grade	27.337.755	11.849.596	24.446.862	29.018.056	-	8.796.141
<b>Aktien</b>						
ASE, Main Market	690.488	203.722	1.031.600	389.601	-	-
Copenhagen, Main Market	-	-	-	-	-	-
EN Amsterdam, Main Market	-	38.114	33.146	178	-	-
EN Paris, Main Market	-	43.634	205.674	90	-	-
Helsinki, Main Market	-	4.275	23.917	546.664	-	-
Hong Kong, Main Market	968.850	285.999	1.431.288	-	-	-
London, Main Market	11.461.985	26.890.561	79.259.928	113.338.052	25.549.464	838.261
NASDAQ CM, Main Market	539	1.616	4.331	7.290	1.828	60
NASDAQ GM, Main Market	4.811	14.436	38.688	65.122	16.331	536
NASDAQ GS, Main Market	4.306.034	9.355.702	28.369.221	48.474.924	8.687.840	285.042
New York, Main Market	4.197.954	11.845.480	32.727.273	62.939.911	13.092.152	429.545
NYSEAmerican, Main Market	17	50	133	224	56	2
NZX, Main Market	-	-	-	-	-	-
Oslo, Main Market	501	1.503	4.027	6.778	1.700	56
OTC US, Main Market	-	84.856	9.840	398.857	-	-
Singapore, Main Market	-	-	-	-	-	-
SIX Swiss Ex, Main Market	-	-	-	-	-	-
Stockholm, Main Market	-	-	-	-	-	-
Tokyo, Main Market	7.087.428	2.249.593	10.500.288	9.972.445	-	-
Toronto, Main Market	-	38.811	410.326	-	-	-
Vienna, Main Market	-	68.017	-	346	-	-
Xetra, Main Market	-	27.081	56.890	97	-	-
<b>Summe</b>	<b>56.056.362</b>	<b>63.003.046</b>	<b>178.553.432</b>	<b>265.158.635</b>	<b>47.349.371</b>	<b>10.349.643</b>



9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wert der Sicherheiten (in Teilfonds-Währung)	JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund USD
<b>Anleihen</b>	
Investment-Grade	857.646
<b>Aktien</b>	
ASE, Main Market	377.898
Copenhagen, Main Market	-
EN Amsterdam, Main Market	-
EN Paris, Main Market	-
Helsinki, Main Market	-
Hong Kong, Main Market	530.243
London, Main Market	1.218.002
NASDAQ CM, Main Market	-
NASDAQ GM, Main Market	-
NASDAQ GS, Main Market	6.361
New York, Main Market	11.082
NYSEAmerican, Main Market	-
NZX, Main Market	-
Oslo, Main Market	-
OTC US, Main Market	-
Singapore, Main Market	-
SIX Swiss Ex, Main Market	-
Stockholm, Main Market	-
Tokyo, Main Market	3.878.888
Toronto, Main Market	-
Vienna, Main Market	-
Xetra, Main Market	-
<b>Summe</b>	<b>6.880.120</b>

Gesamtertragsswaps

Für Vereinbarungen über Gesamtertragsswaps wurden keine zahlungswirksamen Sicherheiten gestellt.

Fälligkeit der Sicherheiten

Wertpapierleihgeschäfte

Die folgende Tabelle analysiert die Laufzeit der für Wertpapierleihgeschäfte zum Berichtsstichtag erhaltenen Sicherheiten.

Fälligkeit	Wert der Sicherheiten					
	JPMorgan Funds - America Equity Fund USD	JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Growth Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund USD	JPMorgan Funds - China Fund USD	JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund CNH
<b>Bankguthaben</b>						
weniger als 1 Tag	-	1.307.150	429.447	-	3.991.434	17.923.068
<b>Nicht-Bankguthaben</b>						
Offene Fälligkeit	132.669.118	102.688	-	1.178.066	60.009.985	2.845.848
1-7 Tage	-	-	-	-	-	-
1-4 Wochen	-	10.112	-	-	319.548	2.046.759
1-3 Monate	-	976	-	1.478	75.204	551.032
3-12 Monate	2.194.294	9.192	100.957	258.033	1.469.235	5.802.354
über 1 Jahr	35.179.364	1.273.306	6.388.746	40.939.554	32.074.549	362.857.483
	<b>170.042.776</b>	<b>2.703.424</b>	<b>6.919.150</b>	<b>42.377.131</b>	<b>97.939.955</b>	<b>392.026.544</b>

## JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wert der Sicherheiten							
Fälligkeit	JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund EUR	JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund USD	JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund EUR	
<b>Bankguthaben</b>							
weniger als 1 Tag	382.610	9.825.933	24.885.476	26.656.730	87.780		-
<b>Nicht-Bankguthaben</b>							
Offene Fälligkeit	35.893	6.623.682	85.063.623	31.590.201	6.583		1.143.162
1-7 Tage	-	-	-	-	-		-
1-4 Wochen	9.581	30.964	-	-	3.406		-
1-3 Monate	1.325	2.984	-	1.691	2.001		102.267
3-12 Monate	3.221	22.094	1.012.554	21.323	258.884		86.316
über 1 Jahr	380.085	9.419.434	18.512.208	2.302.829	10.019.420		1.837.339
	<b>812.715</b>	<b>25.925.091</b>	<b>129.473.861</b>	<b>60.572.774</b>	<b>10.378.074</b>		<b>3.169.084</b>

Wert der Sicherheiten						
Fälligkeit	JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Fund EUR
<b>Bankguthaben</b>						
weniger als 1 Tag	-	479.282	-	-	100.441	55.796
<b>Nicht-Bankguthaben</b>						
Offene Fälligkeit	5.156.483	8.521.118	6.285.130	14.354.968	11.579.207	15.759.866
1-7 Tage	-	-	-	-	-	-
1-4 Wochen	48.840	-	-	-	-	-
1-3 Monate	11.935	12.844	7.548	13.158	5.268	35.961
3-12 Monate	74.499	334.727	95.880	651.312	87.932	279.907
über 1 Jahr	3.402.953	33.428.198	13.305.371	44.175.970	39.651.343	54.414.667
	<b>8.694.710</b>	<b>42.776.169</b>	<b>19.693.929</b>	<b>59.195.408</b>	<b>51.424.191</b>	<b>70.546.197</b>

Wert der Sicherheiten						
Fälligkeit	JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Focus Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Growth Fund USD
<b>Bankguthaben</b>						
weniger als 1 Tag	76.341	-	45.446	-	-	-
<b>Nicht-Bankguthaben</b>						
Offene Fälligkeit	38.927.876	9.365.544	8.029.744	18.594.814	160.408.552	5.338.707
1-7 Tage	-	-	-	-	-	-
1-4 Wochen	98.962	2.207	-	-	-	-
1-3 Monate	156.691	33.367	10.591	79.189	-	-
3-12 Monate	775.939	271.211	126.283	1.072.651	-	-
über 1 Jahr	161.928.586	40.647.968	64.745.735	64.164.133	-	258.770
	<b>201.964.395</b>	<b>50.320.297</b>	<b>72.957.799</b>	<b>83.910.787</b>	<b>160.408.552</b>	<b>5.597.477</b>

JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wert der Sicherheiten							
Fälligkeit	JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund USD	JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Value Fund USD	JPMorgan Funds - Greater China Fund USD	JPMorgan Funds - Japan Equity Fund JPY	
<b>Bankguthaben</b>							
weniger als 1 Tag	6.687.420	15.280.339	2.002.897	-	-	-	
<b>Nicht-Bankguthaben</b>							
Offene Fälligkeit	54.838.884	46.817.764	43.248.293	1.198.969	24.301.901	8.333.289.623	
1-7 Tage	-	-	-	-	-	-	
1-4 Wochen	83.048	-	197.835	-	92.550	-	
1-3 Monate	8.003	6.729	22.955	927	8.919	1.023.286	
3-12 Monate	6.311	1.371.372	407.197	14.748	922.835	228.813.438	
über 1 Jahr	10.479.806	44.073.570	23.682.765	1.790.622	17.458.416	14.028.728.191	
	<b>72.103.472</b>	<b>107.549.774</b>	<b>69.561.942</b>	<b>3.005.266</b>	<b>42.784.621</b>	<b>22.591.854.538</b>	

Wert der Sicherheiten							
Fälligkeit	JPMorgan Funds - Korea Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund USD	JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund USD	JPMorgan Funds - US Growth Fund USD	JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund USD	
<b>Bankguthaben</b>							
weniger als 1 Tag	-	-	-	-	1.460.530	594.324	
<b>Nicht-Bankguthaben</b>							
Offene Fälligkeit	11.091.939	69.530	14.924.389	102.135.299	46.968.403	11.894.035	
1-7 Tage	-	-	-	-	-	-	
1-4 Wochen	642.623	-	3.408	-	-	-	
1-3 Monate	66.937	-	328	-	-	-	
3-12 Monate	155.862	-	169.100	799.315	1.013.973	132.405	
über 1 Jahr	17.098.798	2.358.104	33.224.861	13.198.563	16.730.059	2.135.162	
	<b>29.056.159</b>	<b>2.427.634</b>	<b>48.322.086</b>	<b>116.133.177</b>	<b>66.172.965</b>	<b>14.755.926</b>	

Wert der Sicherheiten							
Fälligkeit	JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund USD	JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund USD	JPMorgan Funds - US Technology Fund USD	JPMorgan Funds - US Value Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund USD	
<b>Bankguthaben</b>							
weniger als 1 Tag	27.675.406	2.131.740	386.400	25.842.982	-	19.581.225	
<b>Nicht-Bankguthaben</b>							
Offene Fälligkeit	28.718.605	51.153.450	154.106.568	236.140.579	47.349.371	1.553.502	
1-7 Tage	-	-	-	-	-	-	
1-4 Wochen	-	-	-	-	-	20.548	
1-3 Monate	-	287	23.513	-	-	1.980	
3-12 Monate	1.605.062	483.620	1.093.834	1.613.184	-	237.493	
über 1 Jahr	25.732.695	11.365.689	23.329.517	27.404.872	-	8.536.120	
	<b>83.731.768</b>	<b>65.134.786</b>	<b>178.939.832</b>	<b>291.001.617</b>	<b>47.349.371</b>	<b>29.930.868</b>	

## JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wert der Sicherheiten	
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	
Fälligkeit	USD
<b>Bankguthaben</b>	
weniger als 1 Tag	-
<b>Nicht-Bankguthaben</b>	
Offene Fälligkeit	6.022.474
1-7 Tage	-
1-4 Wochen	41.579
1-3 Monate	4.007
3-12 Monate	259.985
über 1 Jahr	552.075
	<b>6.880.120</b>

#### Gesamtertragsswaps

Die folgende Tabelle gibt die Laufzeit der für Wertpapierleihgeschäfte und Vereinbarungen über Gesamtertragsswaps zum Berichtsstichtag erhaltenen Sicherheiten wieder.

Wert der Sicherheiten			
Fälligkeit	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund
	USD	USD	USD
<b>Bankguthaben</b>			
weniger als 1 Tag	18.570.000	10.440.000	7.934.700
<b>Nicht-Bankguthaben</b>			
Offene Fälligkeit	-	-	-
1-7 Tage	-	-	-
1-4 Wochen	-	-	-
1-3 Monate	-	-	-
3-12 Monate	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
	<b>18.570.000</b>	<b>10.440.000</b>	<b>7.934.700</b>

#### Währung der Sicherheiten

##### Wertpapierleihgeschäfte

Die folgende Tabelle informiert über die Währung der erhaltenen Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften zum Berichtsstichtag.

Teilfonds	Teilfonds-Währung	Wert der Sicherheiten (in Teilfonds-Währung)					
		EUR	GBP	JPY	USD	HKD	CHF
JPMorgan Funds - America Equity Fund	USD	-	-	9.168.876	160.873.900	-	-
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	USD	938.068	218.299	79.005	1.438.489	-	5.363
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	USD	4.132.662	778.920	-	2.007.568	-	-
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	USD	13.698.233	2.221.174	20.873.724	5.448.705	117.256	-
JPMorgan Funds - China Fund	USD	8.031.083	1.809.029	1.263.224	86.767.629	38.159	5.593
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	CNH	136.930.826	37.197.543	217.815	217.496.210	17.212	29.808
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	USD	88.656	74.110	112.692	537.253	4	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	USD	2.496.708	763.534	6.269.842	15.068.018	583.102	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	USD	8.268.296	1.955.873	-	119.249.692	-	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	USD	997.779	1.308.041	13.233.909	41.557.617	1.527.165	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	2.552.655	383.764	3.161.089	4.280.565	-	-
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	EUR	373.264	603.818	625.449	1.465.266	36.038	12.840
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	EUR	1.445.522	1.398.963	611.029	4.348.869	153.072	596.990
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	EUR	7.757.624	2.642.666	15.022.599	15.576.397	131.684	1.159.526
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	EUR	4.128.818	4.531.400	3.461.142	6.375.012	130.194	389.259
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	EUR	12.180.816	4.884.815	15.951.927	23.837.621	298.731	1.230.066
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	EUR	13.724.880	5.538.732	22.206.622	8.016.157	563.260	122.817
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	EUR	18.736.625	8.520.084	30.427.854	9.968.464	106.591	1.624.026
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	EUR	46.313.703	26.364.608	82.436.125	40.689.490	1.093.535	1.864.194

## JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Teilfonds-Währung	Wert der Sicherheiten (in Teilfonds-Währung)					
		EUR	GBP	JPY	USD	HKD	CHF
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	EUR	11.866.037	10.136.755	12.609.853	14.166.319	293.241	463.826
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	EUR	16.933.034	7.195.552	37.420.452	10.033.895	71.313	588.784
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	EUR	22.491.344	10.044.379	21.709.055	25.974.635	729.267	1.439.822
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	EUR	-	-	24.793.552	132.398.129	2.787.961	-
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	USD	67.823	-	4.909.894	6.633	531.377	-
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	USD	4.085.890	12.728.462	27.648.228	21.150.138	2.889.642	34.393
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	EUR	4.746.939	4.867.343	5.751.712	89.125.067	720.021	706.066
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	EUR	7.186.420	1.636.079	12.142.771	47.705.577	368.067	20.730
JPMorgan Funds - Global Value Fund	USD	754.103	692.221	689.577	718.174	35.636	19.742
JPMorgan Funds - Greater China Fund	USD	3.438.585	282.319	6.645.710	31.721.770	674.065	-
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPY	3.073.535.918	3.545.741.870	5.721.111.788	8.613.753.167	696.260.812	9.651.332
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	USD	8.495.948	1.918.366	2.338.909	11.026.442	4.539.385	-
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	USD	78.781	1.874.329	18.571	441.884	-	3.520
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	USD	7.269.463	9.991.573	9.250.991	19.558.274	541.869	184.784
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	USD	3.574	251.155	2.494.246	112.687.915	305.966	-
JPMorgan Funds - US Growth Fund	USD	95.153	2.099.244	5.533.152	56.821.204	679.952	-
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	USD	-	-	186.581	14.569.345	-	-
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	USD	-	668.215	7.888.958	72.969.745	968.850	-
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	USD	230.706	2.537.820	2.655.609	58.986.780	285.999	-
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	USD	2.567.971	10.304.076	11.726.454	150.292.816	1.431.288	-
JPMorgan Funds - US Technology Fund	USD	812	1.924.277	11.235.891	276.596.570	546.664	-
JPMorgan Funds - US Value Fund	USD	-	-	-	47.349.371	-	-
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	USD	53.463	7.650	520	29.869.235	-	-
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	USD	26.062	365.710	4.677.044	604.609	530.243	-

Teilfonds	Teilfonds-Währung	Wert der Sicherheiten (in Teilfonds-Währung)					
		CAD	SGD	AUD	DKK	SEK	Summe
JPMorgan Funds - America Equity Fund	USD	-	-	-	-	-	170.042.776
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	USD	-	13.111	10.806	-	283	2.703.424
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	USD	-	-	-	-	-	6.919.150
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	USD	-	18.039	-	-	-	42.377.131
JPMorgan Funds - China Fund	USD	-	13.673	11.270	-	295	97.939.955
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	CNH	-	75.488	60.070	-	1.572	392.026.544
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	USD	-	-	-	-	-	812.715
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	USD	-	-	743.887	-	-	25.925.091
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	USD	-	-	-	-	-	129.473.861
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	USD	-	-	1.948.264	-	-	60.572.774
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	-	-	-	-	-	10.378.074
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	EUR	-	3.071	47.275	1.997	66	3.169.084
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	EUR	-	-	37.330	102.935	-	8.694.710
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	EUR	-	-	287.560	182.486	15.627	42.776.169
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	EUR	606.077	2.766	2.279	66.922	60	19.693.929
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	EUR	16.386	232.824	362.233	185.513	14.476	59.195.408
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	EUR	580.280	43.379	610.621	2.648	14.795	51.424.191
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	EUR	-	157.928	736.163	232.122	36.340	70.546.197
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	EUR	464.039	55.202	2.373.347	227.171	82.981	201.964.395
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	EUR	487.243	71.029	150.075	69.413	6.507	50.320.297
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	EUR	613.248	-	-	101.520	-	72.957.799
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	EUR	-	84.403	1.199.172	190.266	48.444	83.910.787
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	EUR	-	428.910	-	-	-	160.408.552
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	USD	-	81.750	-	-	-	5.597.477
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	USD	1.944.277	217.292	1.399.837	-	5.313	72.103.472
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	EUR	-	365.325	1.163.441	95.977	7.883	107.549.774
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	EUR	-	59.020	442.184	-	1.094	69.561.942
JPMorgan Funds - Global Value Fund	USD	21.618	15.045	56.482	2.343	325	3.005.266
JPMorgan Funds - Greater China Fund	USD	-	-	22.172	-	-	42.784.621
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPY	-	23.595.352	907.695.175	-	509.124	22.591.854.538
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	USD	-	-	737.109	-	-	29.056.159
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	USD	-	-	10.005	-	544	2.427.634
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	USD	-	451.755	1.063.629	-	9.748	48.322.086
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	USD	-	-	390.321	-	-	116.133.177

## JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Teilfonds-Währung	Wert der Sicherheiten (in Teilfonds-Währung)					Summe
		CAD	SGD	AUD	DKK	SEK	
JPMorgan Funds - US Growth Fund	USD	77.393	-	866.867	-	-	66.172.965
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	USD	-	-	-	-	-	14.755.926
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	USD	-	-	1.236.000	-	-	83.731.768
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	USD	73.204	-	364.668	-	-	65.134.786
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	USD	773.940	-	1.843.287	-	-	178.939.832
JPMorgan Funds - US Technology Fund	USD	-	-	697.403	-	-	291.001.617
JPMorgan Funds - US Value Fund	USD	-	-	-	-	-	47.349.371
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	USD	-	-	-	-	-	29.930.868
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	USD	-	-	676.452	-	-	6.880.120

#### Gesamtertragsswaps

Das Währungsprofil für Gesamtertragsswaps zum Berichtsstichtag ist aus dem Wertpapierbestand ersichtlich.

#### Fälligkeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Gesamtertragsswaps

##### Wertpapierleihgeschäfte

Die Wertpapierleihgeschäfte der SICAV haben eine offene Laufzeit.

##### Gesamtertragsswaps

Die folgende Tabelle analysiert die Fälligkeit der offenen Gesamtertragsswaps:

Fälligkeit	Marktwert					
	JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund EUR	JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund USD	JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund USD
weniger als 1 Tag	-	-	-	-	-	12.008
1-7 Tage	-	-	-	-	-	-
1-4 Wochen	-	-	-	-	-	625.315
1-3 Monate	-	-	-	2.916.905	268.455	-
3-12 Monate	-	-	-	-	(169.971)	(1.962.069)
über 1 Jahr	15.171	5.287.771	10.858.899	-	(268.562)	(1.598.422)
	<b>15.171</b>	<b>5.287.771</b>	<b>10.858.899</b>	<b>2.916.905</b>	<b>(170.078)</b>	<b>(2.923.168)</b>

Die obige Fälligkeitsanalyse beruht auf dem vertraglichen Fälligkeitsdatum.

#### Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind

##### Wertpapierleihgeschäfte

J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch wurde in Luxemburg gegründet.

##### Gesamtertragsswaps

Die nachstehende Tabelle informiert über das Gründungsland von Gegenparteien aller Vereinbarungen über Gesamtertragsswaps.

Gegenpartei	Land der Gründung
Bank of America	Vereinigte Staaten von Amerika
Barclays	Großbritannien
Goldman Sachs	Vereinigte Staaten von Amerika
Morgan Stanley	Vereinigte Staaten von Amerika
UBS	Schweiz

#### Abwicklung und Clearing

Alle Teilfonds, die Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtertragsswaps abschließen, nutzen die bilaterale Abwicklung und Clearing mit der Gegenpartei.



## 9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

### Weiterverwendung von Sicherheiten

*Anteil der erhaltenen Sicherheiten, die weiterverwendet werden, sowie Rendite aus der Wiederanlage*

Aufgrund von Wertpapierleihgeschäften und Vereinbarungen über Wertpapierleihgeschäfte, umgekehrten Pensionsgeschäfte oder OTC-Derivaten erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten können nicht verkauft, wiederangelegt oder verpfändet werden.

### Wertpapierleihgeschäfte

Zum Ende des Geschäftsjahres waren alle für Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Barsicherheiten in umgekehrten Pensionsgeschäften mit hochwertigen Staatsanleihen als Sicherheiten wiederangelegt. Dies wird vom Vermittler der Wertpapierleihe ausschließlich auf Basis der genehmigten Richtlinien und Vereinbarungen durch JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. verwaltet. Die Erträge der SICAV aus reinvestierten Barsicherheiten in der Form von umgekehrten Wertpapierleihgeschäften beliefen sich zum 30. Juni 2024 auf USD 1.187.417 abzüglich etwaiger Zinsaufwendungen für die betreffende Gegenpartei. Die Verbuchung erfolgt unter „Erträge aus Wertpapierleihgeschäften“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens.

Der aktuelle Verkaufsprospekt, unter <http://www.jpmorganassetmanagement.lu> erhältlich, informiert über Einzelheiten zur Weiterverwendung der Barmittel-Sicherheitsleistung.

### Gesamtertragsswaps

In den Gesamtertragsswaps erhaltene Barsicherheiten können gemäß den im Verkaufsprospekt enthaltenen Bestimmungen wiederverwendet werden, jedoch investiert der Fonds derzeit keine Barsicherheiten, die für Gesamtertragsswaps erhalten wurden.

## JPMorgan Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

#### Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheit

#### Wertpapierleihgeschäfte

Die folgende Tabelle analysiert die erhaltenen Sicherheiten der Verwahrstelle zum Berichtsstichtag:

Teilfonds	Verwahrstelle	Teilfonds-Währung	Wert der Sicherheiten (in Teilfonds-Währung)
JPMorgan Funds - America Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	170.042.776
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	2.703.424
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	6.919.150
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	42.377.131
JPMorgan Funds - China Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	97.939.955
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	CNH	392.026.544
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	812.715
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	25.925.091
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	129.473.861
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	60.572.774
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	10.378.074
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	3.169.084
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	8.694.710
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	42.776.169
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	19.693.929
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	59.195.408
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	51.424.191
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	70.546.197
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	201.964.395
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	50.320.297
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	72.957.799
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	83.910.787
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	160.408.552
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	5.597.477
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	72.103.472
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	107.549.774
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	69.561.942
JPMorgan Funds - Global Value Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	3.005.266
JPMorgan Funds - Greater China Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	42.784.621
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	JPY	22.591.854.538
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	29.056.159
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	2.427.634
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	48.322.086
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	116.133.177
JPMorgan Funds - US Growth Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	66.172.965
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	14.755.926
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	83.731.768
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	65.134.786
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	178.939.832
JPMorgan Funds - US Technology Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	291.001.617
JPMorgan Funds - US Value Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	47.349.371
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	29.930.868
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	6.880.120

#### Gesamtertragsswaps

Die folgende Tabelle analysiert die erhaltenen Sicherheiten für alle Gesamtertragsswaps, gehalten per Verwahrstelle zum Berichtsstichtag:

Teilfonds	Verwahrstelle	Teilfonds-Währung	Wert der Sicherheiten (in Teilfonds-Währung)
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	18.570.000
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	10.440.000
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	7.934.700

## 9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

### Gewährte Sicherheiten

#### Wertpapierleihgeschäfte

Zum Berichtsstichtag wurden keine gewährten Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte gehalten.

#### Gesamtertragsswaps

Die folgende Tabelle analysiert die gewährten Sicherheiten für alle Gesamtertragsswaps, gehalten per Verwahrstelle zum Berichtsstichtag:

Teilfonds	Verwahrstelle	Teilfonds-Währung	Wert der Sicherheiten (in Teilfonds-Währung)
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	564.100
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	27.858.101

### Rendite und Kosten

#### Wertpapierleihgeschäfte

Der aus Wertpapierleihgeschäften erzielte Gesamtertrag wird zwischen den betreffenden Teilfonds und dem Vermittler der Wertpapierleihe aufgeteilt. Angaben zur Aufteilung sind in Erläuterung 10 des Abschlusses zu entnehmen.

#### Gesamtertragsswaps

Alle Renditen aus Vereinbarungen über Gesamtertragsswaps laufen für den Teilfonds auf und unterliegen keinen Vereinbarungen zur Teilung der Rendite mit dem Anlageverwalter oder Dritten.

10. Engagement infolge von Finanzderivaten

Name des Teilfonds	Niedrigstes Bruttoengagement in Derivaten während der vergangenen 12 Monate zum 30.06.2024	Höchstes Bruttoengagement in Derivaten während der vergangenen 12 Monate zum 30.06.2024	Durchschnittliches Bruttoengagement in Derivaten während der vergangenen 12 Monate zum 30.06.2024	Niedrigstes Nettoengagement in Derivaten während der vergangenen 12 Monate zum 30.06.2024	Höchstes Nettoengagement in Derivaten während der vergangenen 12 Monate zum 30.06.2024	Durchschnittliches Nettoengagement in Derivaten während der vergangenen 12 Monate zum 30.06.2024
JPMorgan Funds - America Equity Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund (1)	0,00%	0,70%	0,03%	0,00%	0,10%	0,02%
JPMorgan Funds - China Fund	0,00%	8,10%	3,02%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (2)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	0,00%	0,70%	0,01%	0,00%	0,70%	0,00%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	0,00%	4,10%	0,10%	0,00%	4,10%	0,10%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	0,00%	1,10%	0,00%	0,00%	1,10%	0,00%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	0,00%	4,20%	0,72%	0,00%	3,70%	0,61%
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	0,00%	9,40%	1,63%	0,00%	8,50%	1,32%
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	0,00%	4,50%	1,10%	0,00%	4,50%	0,84%
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	0,00%	6,70%	0,96%	0,00%	4,40%	0,73%
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	0,00%	0,70%	0,07%	0,00%	0,70%	0,07%
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	0,00%	50,30%	19,04%	4,50%	9,90%	8,66%
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Greater China Fund	0,00%	5,00%	1,15%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - India Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	0,00%	0,20%	0,01%	0,00%	0,20%	0,01%
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	0,00%	0,10%	0,00%	0,00%	0,10%	0,00%
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	0,00%	1,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Russia Fund (3)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	0,00%	0,10%	0,00%	0,00%	0,10%	0,00%
JPMorgan Funds - US Growth Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - US Technology Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - US Value Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	0,40%	1,50%	0,91%	0,40%	0,80%	0,70%
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	0,20%	0,80%	0,43%	0,10%	0,10%	0,10%
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	27,70%	109,30%	55,14%	14,70%	35,40%	26,44%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	2,10%	38,50%	13,94%	1,20%	22,10%	8,78%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	4,60%	10,00%	6,60%	2,00%	5,60%	3,97%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	107,80%	403,80%	199,84%	46,40%	114,40%	71,90%
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	163,30%	714,00%	407,33%	25,80%	144,70%	82,13%
JPMorgan Funds - Income Fund	51,30%	76,20%	63,77%	25,30%	50,66%	41,44%
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	5,70%	9,00%	7,38%	4,70%	8,80%	7,17%
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	0,00%	3,50%	1,43%	0,40%	2,80%	1,72%
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	30,10%	55,40%	40,82%	19,30%	34,80%	25,87%

(1) Dieser Teilfonds wurde am 22. März 2024 mit dem JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund zusammengelegt.

(2) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt.

(3) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt.

## 11. OGAW - Angaben zur Vergütung

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (die „Verwaltungsgesellschaft“) ist der zugelassene Manager von JPMorgan Funds (die „Gesellschaft“) und ist Teil der Unternehmensgruppe J.P. Morgan Chase & Co. In diesem Abschnitt bezieht sich der Begriff „J.P. Morgan“ bzw. „Firma“ auf diese Gruppe und jeden Rechtsträger der Gruppe weltweit, außer Gegenteiliges wurde angegeben.

Dieser Abschnitt des Jahresabschlusses wurde gemäß der Richtlinie über Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (die „OGAW-Richtlinie“) und den „Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik“ der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde laut OGAW-Richtlinie erstellt. Die Angaben in diesem Abschnitt beziehen sich auf den letzten vollständigen Vergütungszeitraum („Ergebnisjahr“) zum Bilanzstichtag.

### Vergütungspolitik

Eine Zusammenfassung der Vergütungspolitik (die „Erklärung der Vergütungspolitik“), die von der Verwaltungsgesellschaft angewandt wird, ist abrufbar unter <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/policies/>. Die Vergütungspolitik informiert, wie Vergütungen und Leistungen berechnet werden. In diesen Bereich fallen ebenso finanzielle und nicht-finanzielle Kriterien, die zur Leistungsbewertung herangezogen werden, die Verantwortlichkeiten und die Zusammensetzung des Vergütungs- und Management-Entwicklungsausschusses der Firma sowie die zur Vermeidung bzw. Handhabung von Interessenkonflikten ergriffenen Maßnahmen. Die Verwaltungsgesellschaft stellt auf Wunsch eine Kopie dieser Leitlinie kostenlos zur Verfügung.

Die Vergütungspolitik gilt für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, u. a. Einzelpersonen, deren professionellen Tätigkeiten ggf. einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft bzw. die von ihnen verwalteten OGAW-Fonds haben („identifizierte OGAW-Mitarbeiter“). Zu den identifizierten OGAW-Mitarbeitern zählen Mitglieder des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft (der „Verwaltungsrat“), leitendes Management, Leiter von relevanten Kontrollfunktionen sowie Leiter anderer wesentlicher Funktionen. Mindestens einmal jährlich werden Einzelpersonen über ihre Identifikation sowie die Auswirkungen ihres Status informiert.

Der Verwaltungsrat überprüft und führt die Vergütungspolitik jährlich ein und überwacht dessen Umsetzung, darunter die Klassifizierung von identifizierten OGAW-Mitarbeitern. Der Verwaltungsrat überprüfte und verabschiedete die für 2023 geltende Vergütungspolitik im Juni 2022 ohne wesentliche Änderungen und war mit ihrer Umsetzung zufrieden.

### Quantitative Angaben

Die nachstehende Tabelle ist ein Überblick der aggregierten Gesamtvergütung, die im Ergebnisjahr 2023 an die Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und die Anzahl der Begünstigten bezahlt wurde.

Aufgrund der Struktur der Firma sind die erforderlichen Informationen für eine weitere Aufteilung der Vergütung, die der Gesellschaft zuzuordnen ist, nicht erhältlich und wäre weder relevant noch zuverlässig. In diesem Zusammenhang ist jedoch anzumerken, dass die Verwaltungsgesellschaft 45 alternative Investmentfonds (mit 50 Teilfonds) und 6 OGAW (mit 179 Teilfonds) mit einem kombinierten Vermögen von USD 16.602 Mio. bzw. USD 466.699 Mio. zum 31. Dezember 2023 verwaltet.

	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung	Anzahl der Begünstigten
Mitarbeiter gesamt (USD Tsd.)	54.109	27.380	81.489	364

JPMorgan Funds zahlte in diesem Geschäftsjahr keinem Mitarbeitenden eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr.

Die an identifizierte OGAW-Mitarbeiter bezahlte aggregierte Gesamtvergütung betrug für das Ergebnisjahr 2023 USD 157.186 Tsd., wovon USD 7.138 Tsd. auf das leitende Management bzw. USD 150.048 Tsd. auf anderweitige identifizierte OGAW-Mitarbeiter entfielen.<sup>(1)</sup>

(1) Die Angaben zum identifizierten Personal enthält die Mitarbeiter von Unternehmen, an die das Portfoliomanagement in Übereinstimmung mit den neuesten ESMA-Leitlinien formell delegiert wurde.

---

## 12. Sonstige Ereignisse

### a) Änderung der Anlagepolitik

Am 19. Dezember 2023 änderte sich die Anlagepolitik des nachstehenden Teilfonds. In der Volksrepublik China ("VRC") begebene Anlagen in Onshore-Wertpapieren, darunter auch chinesische A-Aktien des China-Hong Kong Stock Connect-Programms sowie in der VRC im Rahmen des China-Hong Kong Bond Connect-Programms begebene Onshore-Schuldtitel, sind bis zu 20% (zuvor 10%) des Vermögens zulässig sind.

- JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Am 19. Dezember 2023 wurde die Anlagepolitik des nachstehenden Teilfonds geändert, um zusätzliche Anlagen in grüne Anleihen von Emittenten aus Branchen zu ermöglichen, die sonst durch die Ausschlusskriterien des Teilfonds ausgeschlossen worden wären.

- JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Die Anlagebeschränkungen des nachstehenden Teilfonds wurden am 19. Dezember 2023 geändert, um zusätzliche Anlagen in notleidende Kredite von bis zu 10% sowie Katastrophenanleihen bis zu 10% des Vermögens zu gestatten. Dem Teilfonds war zuvor die Anlage von insgesamt 10% des Vermögens in notleidende Kredite und Katastrophenanleihen erlaubt.

- JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

### b) Gebührenänderungen

Am 19. Dezember 2023 wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert, um die jährliche Verwaltungs- und Beratungsgebühr des folgenden Teilfonds zu senken:

- JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund

- JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

- JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

- JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

- JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund

- JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund

- JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

- JPMorgan Funds - Global Focus Fund

- JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund

### c) Anderweitige Änderungen treten am 19. Dezember 2023 in Kraft

Aktualisierung des Ausschlussrahmens, der zusätzliche Investitionen in grüne Anleihen von Emittenten aus Branchen ermöglicht, die ansonsten durch Ausschlusskriterien ausgeschlossen wären.

- JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Aktualisierung, um zusätzliche Investitionen in notleidende Kredite bis zu 10% der Vermögenswerte und Katastrophenanleihen bis zu 10% der Vermögenswerte zu ermöglichen. Dem Teilfonds war zuvor die Anlage von insgesamt 10% des Vermögens in notleidende Kredite und Katastrophenanleihen erlaubt.

- JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Aktualisierung der Reduzierung der Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen für die Aktienklasse A, C, I:

- JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund



---

## 12. Sonstige Ereignisse (Fortsetzung)

d) Änderungen nach dem Jahresende

Änderungen gelten zum 18. Juli 2024

Aktualisierung über die Erhöhung der nachhaltigen Investitionen von 10% auf 20% für die folgenden Teilfonds, um die Mindestallokation zu steigern:

- JPMorgan Funds - America Equity Fund
- JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund
- JPMorgan Funds - Asia Growth Fund
- JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund
- JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund
- JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund
- JPMorgan Funds - China Fund
- JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund
- JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund
- JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund
- JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund
- JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund
- JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund
- JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund
- JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund
- JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund
- JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund
- JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund
- JPMorgan Funds - Europe Equity Fund
- JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund
- JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund
- JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund
- JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund
- JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)
- JPMorgan Funds - Global Focus Fund
- JPMorgan Funds - Global Growth Fund
- JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund
- JPMorgan Funds - Global Value Fund
- JPMorgan Funds - Greater China Fund
- JPMorgan Funds - India Fund
- JPMorgan Funds - Japan Equity Fund
- JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europa Opportunities Fund
- JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund
- JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund
- JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund
- JPMorgan Funds - US Growth Fund
- JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund
- JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund
- JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund
- JPMorgan Funds - US Technology Fund
- JPMorgan Funds - US Value Fund

### 13. Offenlegungsverordnung

Diese Teilfonds wurden entsprechend Artikel 6 der Offenlegungsverordnung kategorisiert. Die Teilfonds bewerben weder ökologische und/oder soziale Merkmale noch haben sie nachhaltige Investitionen als Anlageziel:

**Name des Teilfonds**

- JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund
- JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund
- JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)
- JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund
- JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund
- JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund
- JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund
- JPMorgan Funds - Korea Equity Fund
- JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund
- JPMorgan Funds - Russia Fund (2)
- JPMorgan Funds - Taiwan Fund
- JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

(1) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt.  
 (2) Dieser Teilfonds wurde am 28. Februar 2022 vom Handel ausgesetzt.

Diese Teilfonds wurden entsprechend Artikel 8 der Offenlegungsverordnung kategorisiert. Detaillierte Offenlegungen finden sich auf den folgenden Seiten:

**Name des Teilfonds**

**Seite**

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund	737
JPMorgan Funds - America Equity Fund	748
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	759
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	770
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	781
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	792
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	803
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	815
JPMorgan Funds - China Fund	828
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund	839
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	849
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	861
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	874
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	885
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	896
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	907
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	920
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	930
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	941
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	952
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	964
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	975
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund	985
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund	995
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund	1005
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund	1016
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	1026
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	1037
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	1048
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	1059
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	1070
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	1080
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	1091
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	1102
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund	1113
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund	1124
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	1134
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	1145
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	1156
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund	1167
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund	1178
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	1189
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	1200
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund	1212
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)	1224
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund	1235
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	1246
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	1257
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	1268
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	1278

13. Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

JPMorgan Funds - Global Growth Fund	1288
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	1299
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	1309
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	1320
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund	1334
JPMorgan Funds - Global Value Fund	1345
JPMorgan Funds - Greater China Fund	1356
JPMorgan Funds - Income Fund	1367
JPMorgan Funds - India Fund	1381
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	1391
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund	1401
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	1411
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	1422
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	1432
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies	1443
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	1454
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	1466
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	1477
JPMorgan Funds - US Growth Fund	1488
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	1498
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	1511
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	1522
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	1532
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	1543
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund	1554
JPMorgan Funds - US Technology Fund	1565
JPMorgan Funds - US Value Fund	1575

Diese Teilfonds wurden entsprechend Artikel 9 der Offenlegungsverordnung kategorisiert. Detaillierte Offenlegungen finden sich auf den folgenden Seiten:

Name des Teilfonds	Seite
JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund	1586
JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (3)	1595
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund	1603
JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund	1612
(3) Dieser Teilfonds wurde am 31. Juli 2023 aufgelegt.	

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300Z1LFKZXUK2J908**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 33,38% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 83,31% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 33,38% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 83,31% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 33,38% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	83,31%	33,38%	0,17%	10,39%	22,82%
30.06.2023	87,29%	46,78%	0,00%	10,17%	36,61%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 33,38% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions-



Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

#### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur

Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomie-konforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



#### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im

Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency RMBS	12,68	USA
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US Treasury	8,09	USA
EUROPEAN UNION	Auslandsanleihen	5,01	International
GOVERNMENT OF JAPAN	Industrieländer Staatsanleihen	4,40	Japan
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency RMBS	4,15	USA
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Staatsanleihen	3,97	Italien
FRENCH REPUBLIC	Industrieländer Staatsanleihen	3,32	Frankreich
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency RMBS	2,12	USA
KINGDOM OF SPAIN	Industrieländer Staatsanleihen	1,83	Spanien
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Industrieländer Staatsanleihen	1,73	Deutschland
HIS MAJESTY THE KING IN RIGHT OF CANADA	Industrieländer Staatsanleihen	1,64	Kanada
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	Industrieländer Staatsanleihen	1,47	Großbritannien

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency RMBS	14,34	USA
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US Treasury	11,02	USA
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Staatsanleihen	10,75	Italien
EUROPEAN UNION	Auslandsanleihen	5,25	International
GOVERNMENT OF JAPAN	Industrieländer Staatsanleihen	5,14	Japan
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency RMBS	4,54	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

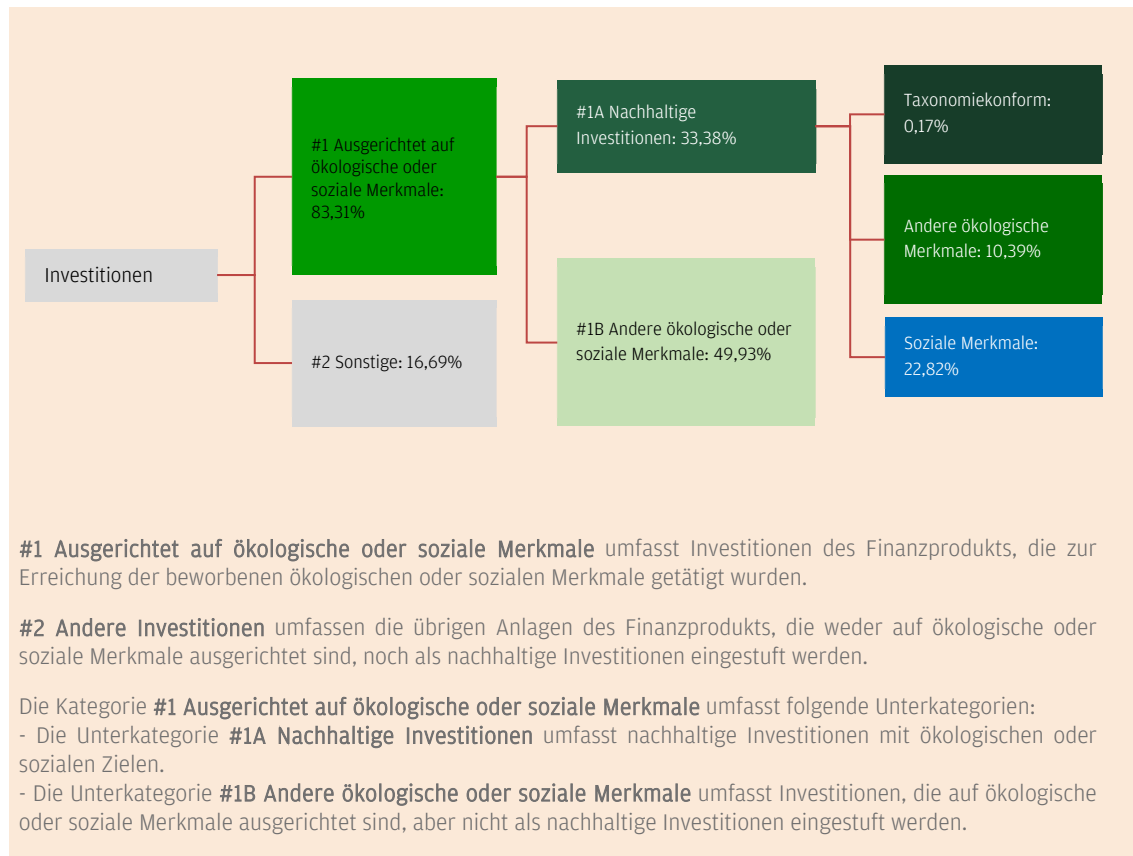
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 83,31% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 33,38% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Agency RMBS	Agency CMO	0,59
Agency RMBS	Agency Pass Through	18,37
CLO	ABS CLO	0,14
CMBS	CMBS Conduit	0,26
CMBS	Single Asset Single Borrower	0,71
Industrieländer Staatsanleihen	Industrieländer Anleihen	19,73
Schwellenländer lokal	Schwellenländer Lokalanleihen	3,40
Finanzen	Banken	17,81
Finanzen	Brokerage	0,08
Finanzen	Finanzierungsgesellschaften	2,14
Finanzen	Versicherung	0,06
Finanzen	Finanzen sonstige	0,20
Finanzen	REITs	0,27
Industriewerte	Grundstoffindustrie	0,60
Industriewerte	Kommunikation	1,52
Industriewerte	Zyklische Konsumgüter	0,25
Industriewerte	Nichtzyklische Konsumgüter	1,59
Industriewerte	Energie	2,38
Industriewerte	Industrie sonstige	0,02
Industriewerte	Technologie	1,00
Industriewerte	Verkehrswesen	0,91
Industriewerte	Investitionsgüter	0,29
Non-Agency CMO	Prime	0,21
US Treasury	US-Staatsanleihen/ -Schatzanweisungen	7,33
US Treasury	US Treasury Inflation Protected	0,76
Versorger	Elektronik	2,15
Versorger	Erdgas	0,20
Versorger	Versorger sonstige	0,03
Auslandsanleihen	Staaten	4,00
Auslandsanleihen	Ausländische Agenturen	0,60
Auslandsanleihen	Supranational	5,55
Auslandsanleihen	Ausländische Lokalregierung	2,04
Taxable Muni	Ertrag	0,09

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

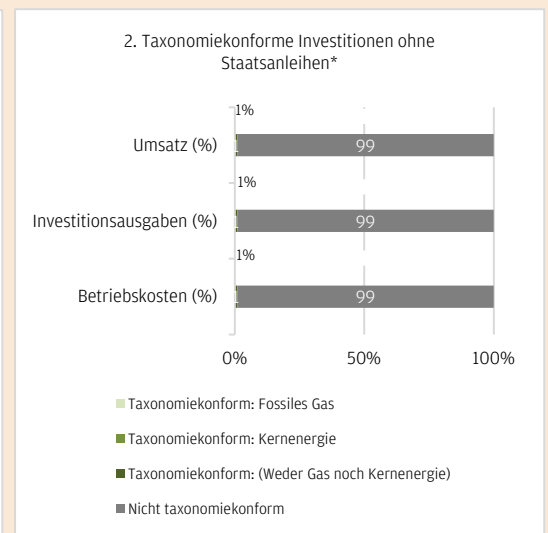
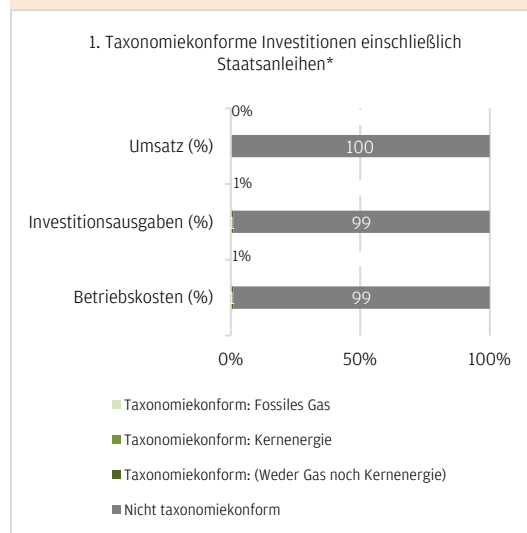
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 59% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,02% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,15% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	0,17%
30.06.2023	0,00%



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 10,39% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 22,82% der Vermögenswerte.




**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 16,69% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmanassetmanagement.lu](http://www.jpmanassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - America Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300XWBPP0U6254395**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 55,49% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 74,73% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 55,49% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 74,73% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 55,49% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	74,73%	55,49%	6,42%	27,86%	21,21%
30.06.2023	77,89%	59,69%	0,00%	48,94%	10,75%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 55,49% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter



berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	7,62	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	5,26	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	4,66	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	4,23	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	3,59	USA
LOEWS CORP	Finanzwerte	3,23	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Finanzwerte	3,16	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	2,96	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	2,90	USA
REGENERON PHARMACEUTICALS	Gesundheitswesen	2,75	USA
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	Finanzwerte	2,70	USA
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Basiskonsumgüter	2,62	USA
EOG RESOURCES INC	Energie	2,54	USA
KINDER MORGAN INC	Energie	2,51	USA

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	6,92	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	5,67	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	4,63	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	4,17	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Finanzwerte	3,42	USA
LOEWS CORP	Finanzwerte	3,21	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	3,07	USA
MARTIN MARIETTA MATERIALS	Grundstoffe	3,04	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	2,99	USA
WEYERHAEUSER CO	Immobilien	2,93	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	2,85	USA
ALPHABET INC-CL A	Kommunikationsdienste	2,79	USA
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Basiskonsumgüter	2,64	USA
INTUITIVE SURGICAL INC	Gesundheitswesen	2,63	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

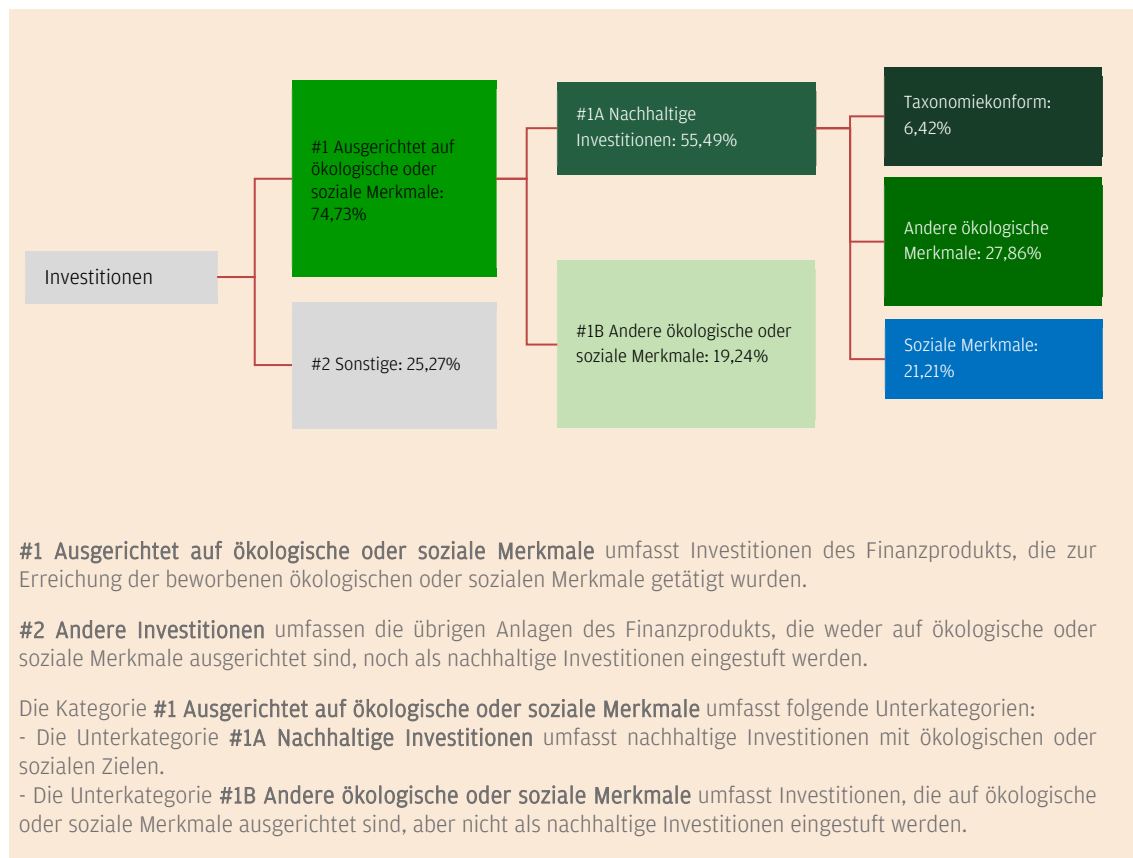
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 74,73% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 55,49% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	7,97
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	1,10
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	9,06
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	1,81
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,26
Energie	Energie	5,05
Finanzwerte	Banken	4,47
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	9,57
Finanzwerte	Versicherung	3,23
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	2,64
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	7,50
Industriewerte	Investitionsgüter	3,94
Industriewerte	Verkehrswesen	1,66
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	9,43
Informationstechnologie	Software und Services	11,86
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	3,59
Grundstoffe	Grundstoffe	3,57
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	5,97
Versorger	Versorger	1,74

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● **Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

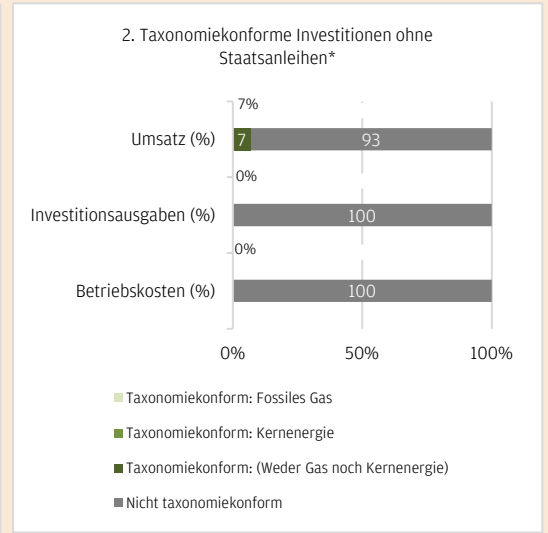
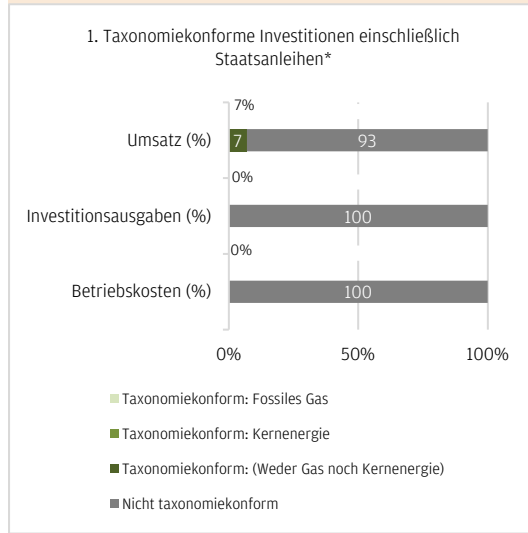
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.


● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 6,09% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2024	6,42%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirt-



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 27,86% der Vermögenswerte.

schaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 21,21% der Vermögenswerte.



## Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 25,27% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe



**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493008U8WXHYZOU1R25**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 48,12% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 59,02% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 48,12% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 59,02% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 48,12% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	59,02%	48,12%	0,27%	31,70%	16,16%
30.06.2023	98,52%	53,69%	0,00%	38,45%	15,24%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 48,12% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



## **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.



Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Finanzwerte	8,40	Singapur
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzwerte	7,77	Indonesien
UNITED OVERSEAS BANK LTD	Finanzwerte	5,45	Singapur
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Finanzwerte	4,91	Indonesien
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	Finanzwerte	4,57	Singapur
SEA LTD-ADR	Kommunikationsdienste	3,21	Kaimaninseln
CP ALL PCL-FOREIGN	Basiskonsumgüter	3,00	Thailand
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	Finanzwerte	2,98	Indonesien
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	Finanzwerte	2,55	Malaysia
PTT EXPLORATION & PROD-FOR	Energie	2,19	Thailand
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	Immobilien	2,16	Singapur
BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F	Gesundheitswesen	2,09	Thailand
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	Kommunikationsdienste	2,07	Indonesien

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzwerte	8,42	Indonesien
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Finanzwerte	6,93	Singapur
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Finanzwerte	5,37	Indonesien
UNITED OVERSEAS BANK LTD	Finanzwerte	4,81	Singapur
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	Finanzwerte	4,64	Singapur
CP ALL PCL	Basiskonsumgüter	4,03	Thailand
SEA LTD-ADR	Kommunikationsdienste	3,76	Kaimaninseln
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	Immobilien	2,70	Singapur
AIRPORTS OF THAILAND PCL	Industriewerte	2,59	Thailand
PTT EXPLOR & PROD PUBLIC CO	Energie	2,42	Thailand
BANGKOK DUSIT MED SERVICE	Gesundheitswesen	2,30	Thailand
SM Investments Corp	Industriewerte	2,28	Philippinen



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

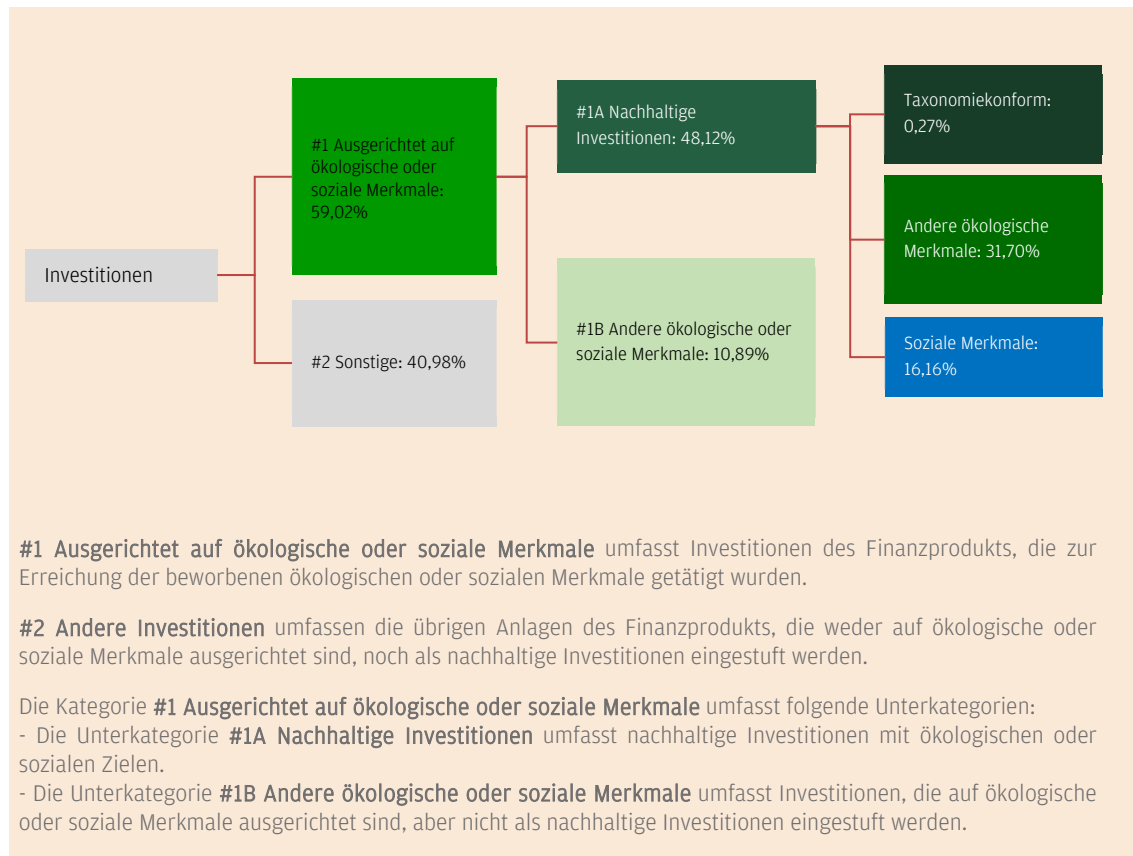
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 59,02% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 48,12% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	3,78
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	0,06
Informationstechnologie	Software und Services	0,55
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	0,76
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	0,95
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	6,17
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	3,21
Industriewerte	Verkehrswesen	5,50
Industriewerte	Investitionsgüter	4,71
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,28
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	2,05
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	5,12
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	2,74
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	0,24
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,18
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	0,84
Energie	Energie	3,25
Grundstoffe	Grundstoffe	3,10
Versorger	Versorger	2,06
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	2,14
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	3,22
Finanzwerte	Banken	43,52
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	1,88

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

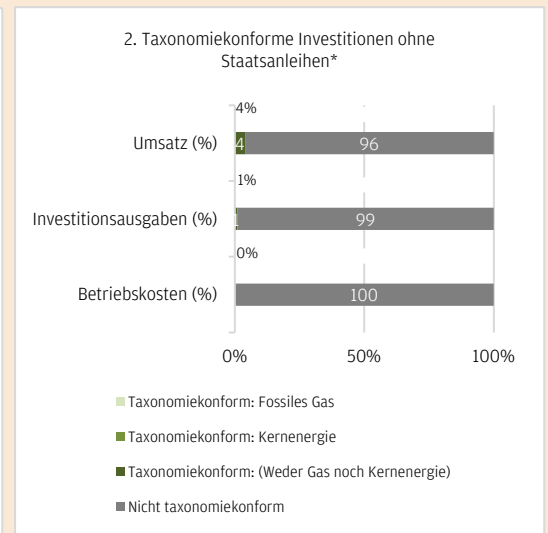
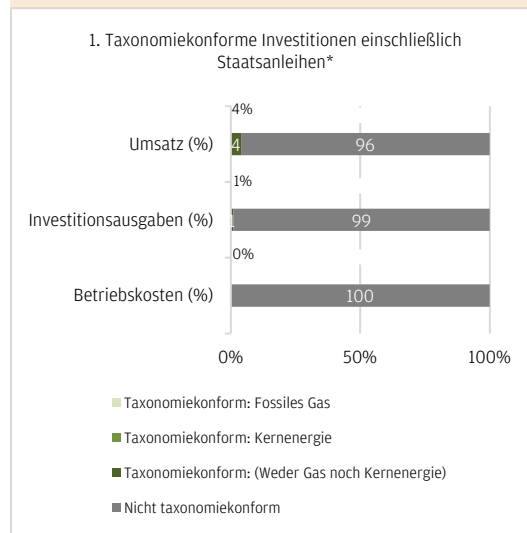
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,41% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	0,27%
30.06.2023	0,00%



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 31,70% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 16,16% der Vermögenswerte.




**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 40,98% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.



Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Asia Growth Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493000HGUC7JPE72E71**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**X Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

**X** Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 63,73% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

**X** mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

**X** mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

**X** mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 88,20% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 63,73% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 88,20% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 63,73% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	88,20%	63,73%	10,09%	37,62%	16,02%
30.06.2023	91,07%	69,51%	0,00%	55,75%	13,76%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 63,73% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,65	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	8,17	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	6,67	Kaimaninseln
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	3,78	Südkorea
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	3,75	Indien
AIA GROUP LTD	Finanzwerte	3,45	Hongkong
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzwerte	2,80	Indonesien
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	Finanzwerte	2,41	Hongkong
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	2,41	Kaimaninseln
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	Informationstechnologie	2,36	Indien
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Finanzwerte	2,32	Indonesien
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Finanzwerte	2,29	Singapur

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,69	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	7,87	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	6,67	Kaimaninseln
AIA GROUP LTD	Finanzwerte	5,00	Hongkong
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	Finanzwerte	3,17	Indien
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	3,08	Kaimaninseln
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	2,93	Indien
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	2,77	Südkorea
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	2,69	Kaimaninseln
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzwerte	2,66	Indonesien
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	Finanzwerte	2,54	Hongkong
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Finanzwerte	2,47	Indonesien





## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

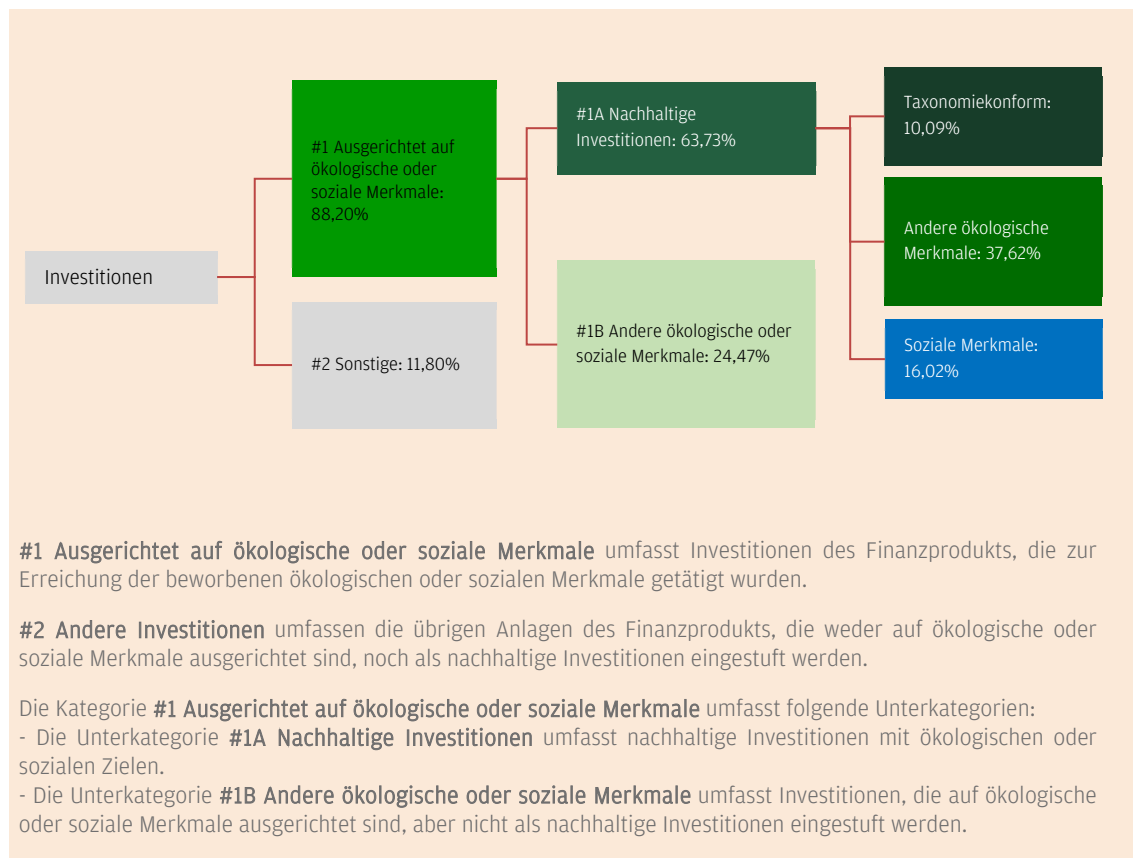
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 88,20% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 63,73% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	0,65
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	0,51
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	15,06
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	14,32
Informationstechnologie	Software und Services	3,68
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	3,25
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	1,64
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	3,52
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	5,59
Finanzwerte	Banken	18,14
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	5,18
Finanzwerte	Versicherung	4,18
Industriewerte	Investitionsgüter	4,48
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,29
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,45
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,88
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	0,96
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	10,49
Grundstoffe	Grundstoffe	1,12

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

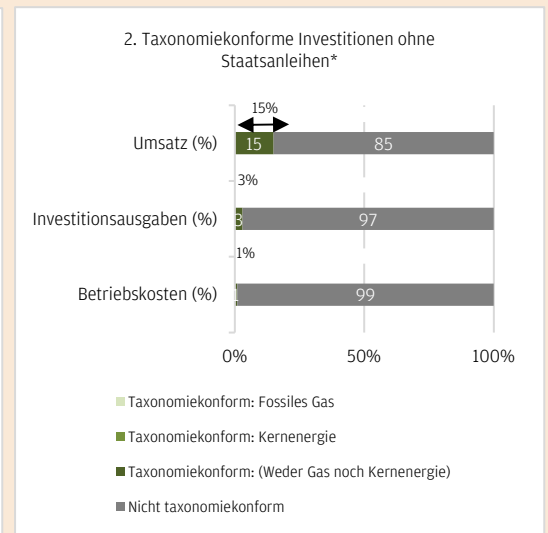
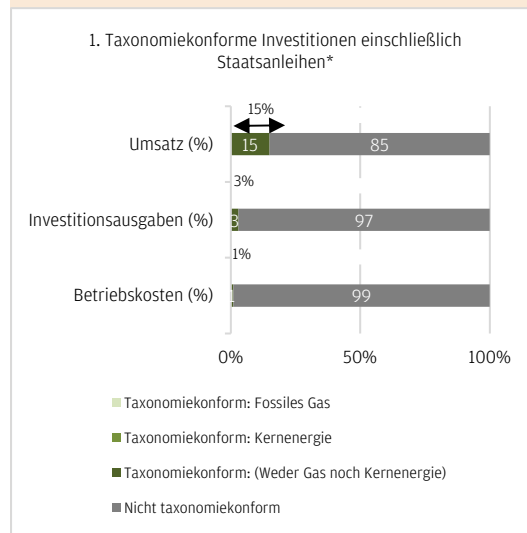
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 14,71% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	10,09%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 37,62% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 16,02% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 11,80% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmanassetmanagement.lu](http://www.jpmanassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300WYNZO1TJC4GX74**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 60,56% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 84,64% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 60,56% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen



identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 84,64% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 60,56% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	84,64%	60,56%	10,27%	34,06%	16,23%
30.06.2023	79,20%	54,95%	0,00%	44,08%	10,87%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 60,56% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,04	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	5,87	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	5,12	Kaimaninseln
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	2,90	Indien
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	2,64	Südkorea
PDD HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	2,43	Kaimaninseln
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	Finanzwerte	2,19	Australien
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energie	1,98	Indien
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzwerte	1,83	Indonesien
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	1,73	Kaimaninseln
KIA CORP	Zyklische Konsumgüter	1,68	Südkorea
AIA GROUP LTD	Finanzwerte	1,68	Hongkong
QBE INSURANCE GROUP LTD	Finanzwerte	1,59	Australien
RIO TINTO LTD	Grundstoffe	1,51	Australien
AXIS BANK LTD	Finanzwerte	1,46	Indien

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	8,45	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	5,59	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	5,02	Kaimaninseln
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	2,71	Kaimaninseln
AIA GROUP LTD	Finanzwerte	2,61	Hongkong
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	Finanzwerte	2,31	Indien
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	2,12	Kaimaninseln
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	2,05	Indien
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	1,97	Südkorea
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzwerte	1,97	Indonesien
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energie	1,91	Indien
KIA CORP	Zyklische Konsumgüter	1,81	Südkorea
QBE INSURANCE GROUP LTD	Finanzwerte	1,75	Australien
CSL LTD	Gesundheitswesen	1,66	Australien
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	Finanzwerte	1,64	Australien



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

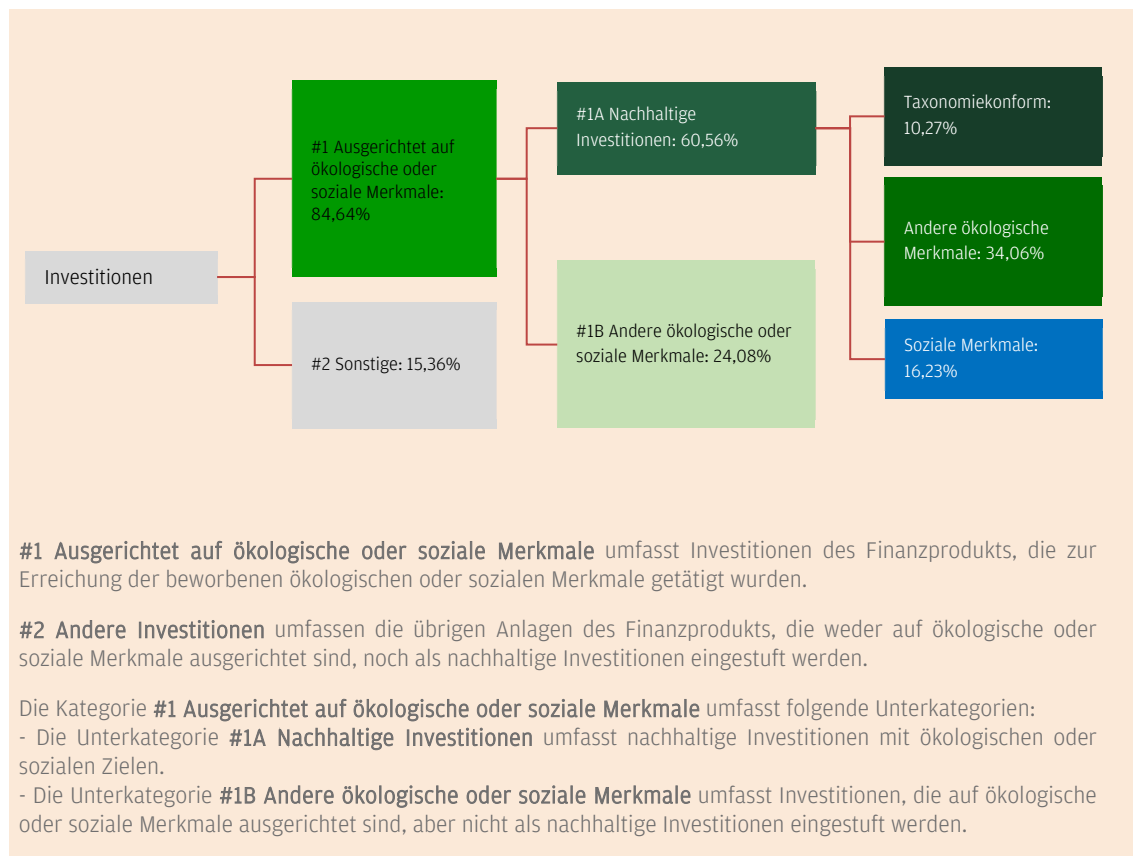
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 84,64% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 60,56% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der



angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	8,06
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	0,15
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	6,35
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	3,92
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	1,15
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	2,51
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,04
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	1,13
Energie	Energie	5,49
Finanzwerte	Banken	18,92
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	3,88
Finanzwerte	Versicherung	6,36
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	0,02
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	1,59
Industriewerte	Investitionsgüter	3,71
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	1,23
Industriewerte	Verkehrswesen	1,30
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	14,65
Informationstechnologie	Software und Services	2,20
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	11,78
Grundstoffe	Grundstoffe	3,56
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,28
Versorger	Versorger	0,06

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

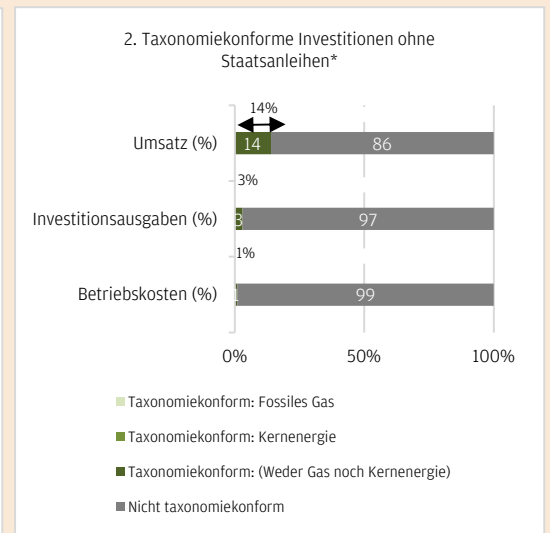
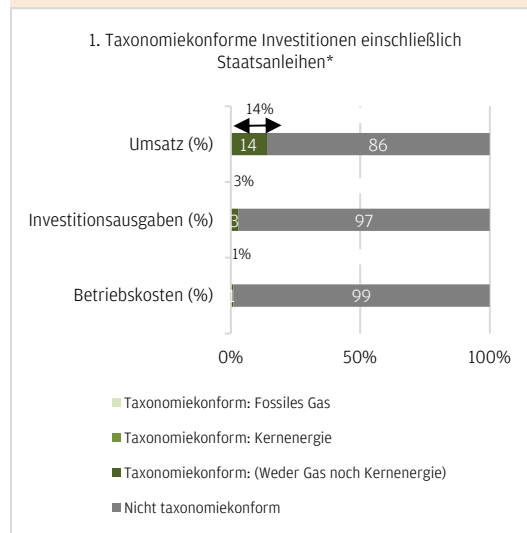
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.


● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 13,59% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	10,27%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 34,06% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 16,23% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 15,36% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300GBHG64ORRID14**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**X Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 43,22% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 76,82% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 43,22% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 76,82% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 43,22% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.



Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	76,82%	43,22%	5,25%	25,74%	12,23%
30.06.2023	74,43%	46,62%	0,00%	32,02%	14,60%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 43,22% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED	Elektronik	4,56	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD.	Elektronik	3,55	Republik Korea
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	2,07	Indonesien
TENCENT HOLDINGS LIMITED	Technologie	1,70	Kaimaninseln
STANDARD CHARTERED PLC	Banken	1,55	Großbritannien
AIA GROUP LIMITED	Versicherung	1,51	Hongkong
INFOSYS LIMITED	Technologie	1,35	Indien
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Banken	1,33	Singapur
HDFC BANK LIMITED	Banken	1,29	Indien
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/ -Schatzanweisungen	1,29	USA
SANTOS LIMITED	Energie	1,24	Australien
PT BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) TBK	Banken	1,18	Indonesien
PT PERTAMINA (PERSERO)	Energie	1,12	Indonesien
NETEASE, INC.	Technologie	1,04	Kaimaninseln
CHINA YANGTZE POWER COMPANY LIMITED	Elektronik	1,02	China

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED	Elektronik	4,06	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD.	Elektronik	3,53	Republik Korea
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/ -Schatzanweisungen	2,25	USA
AIA GROUP LIMITED	Versicherung	1,82	Hongkong
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,50	Indonesien
PT PERTAMINA (PERSERO)	Energie	1,38	Indonesien
PT BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) TBK	Banken	1,30	Indonesien
NETEASE, INC.	Technologie	1,26	Kaimaninseln
AIRPORT AUTHORITY OF HONG KONG	Ausländische Agenturen	1,24	Hongkong
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Banken	1,20	Singapur
SANTOS LIMITED	Energie	1,16	Australien
INFOSYS LIMITED	Technologie	1,01	Indien
BRAMBLES LIMITED	Zyklische Konsumgüter	0,98	Australien
SINGAPUR EXCHANGE LIMITED	Finanzen sonstige	0,97	Singapur
WOOLWORTHS GROUP LIMITED	Nichtzyklische Konsumgüter	0,96	Australien



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

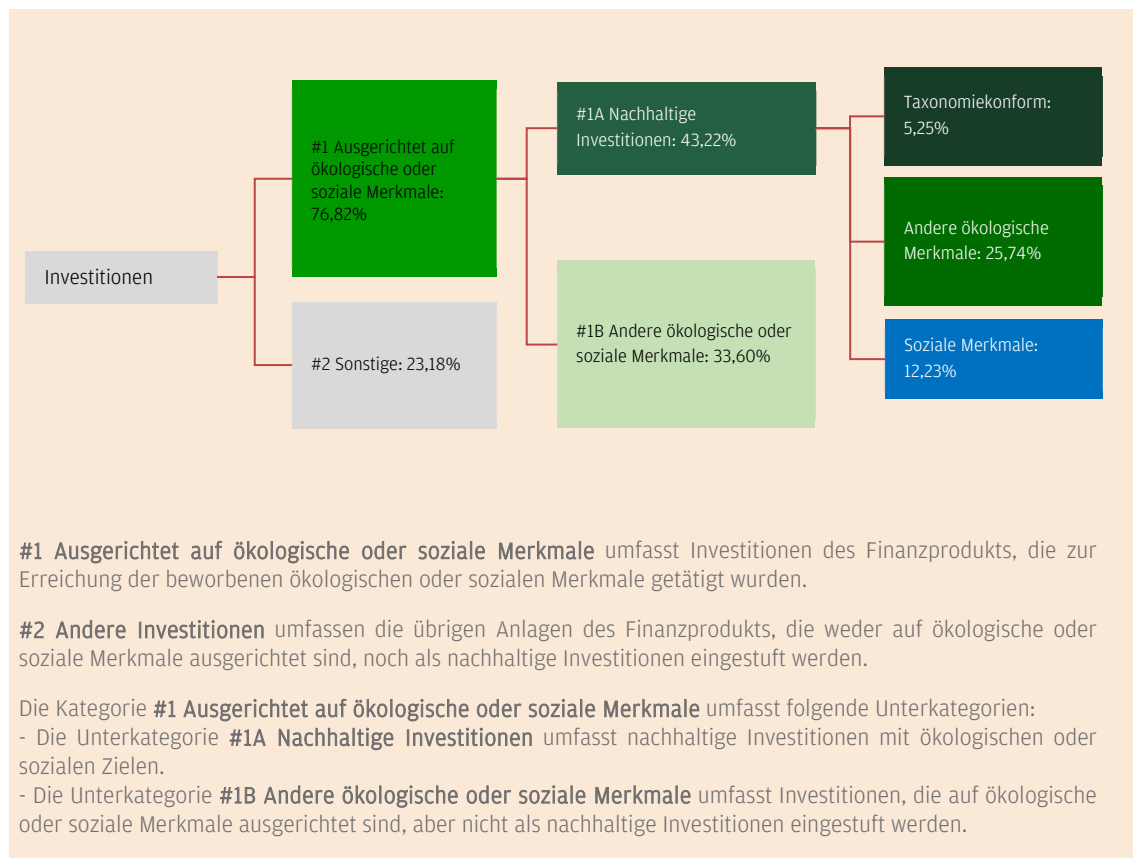
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 76,82% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 43,22% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Banken	Banken	18,56
Grundstoffindustrie	Chemie	0,61
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	4,37
Brokerage	Brokerage Vermögensverwalter Börsen	0,29
Investitionsgüter	Baustoffe	0,06
Investitionsgüter	Baumaschinen	0,52
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	0,59
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	0,43
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	2,47
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	2,10
Zyklische Konsumgüter	Kfz	1,89
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	0,66
Zyklische Konsumgüter	Gaming	2,28
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbau	2,09
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,25
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,14
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,73
Zyklische Konsumgüter	Textilien	0,68
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	1,77
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	2,30
Elektronik	Elektronik	13,11
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländer Lokalanleihen	0,03
Energie	Unabhängig	2,02
Energie	Integriert	1,97
Energie	Ölfelddienste	1,49
Energie	Raffinieren	1,26
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	3,27
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	4,68
Ausländische Agenturen	Ausländische Agenturen	0,91
Ausländische Lokalregierung	Ausländische Lokalregierung	0,90
Industrie sonstige	Industrie sonstige	2,66
Versicherung	Krankenversicherung	0,41
Versicherung	Lebensversicherung	3,36
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	1,23
Erdgas	Erdgas	0,73
REITs	REITs sonstige	0,74
REITs	REITs - Einzelhandel	0,28
Staaten	Staaten	3,79
Technologie	Technologie	6,68
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,24
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	1,63
US-Staatsanleihen/ -Schatzanweisungen	Anleihen	1,29
US Treasury Inflation Protected	US TIP	0,03
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,72



**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

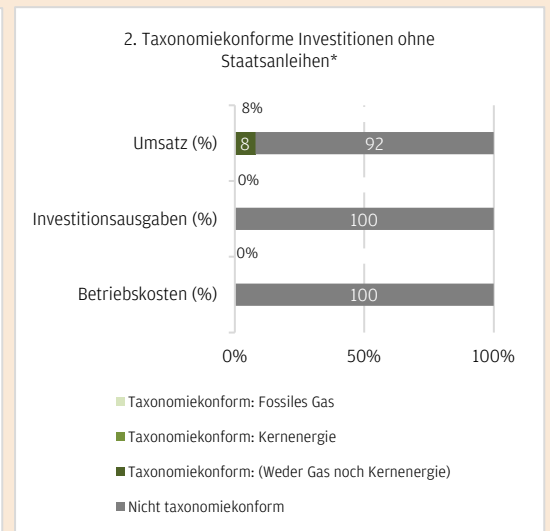
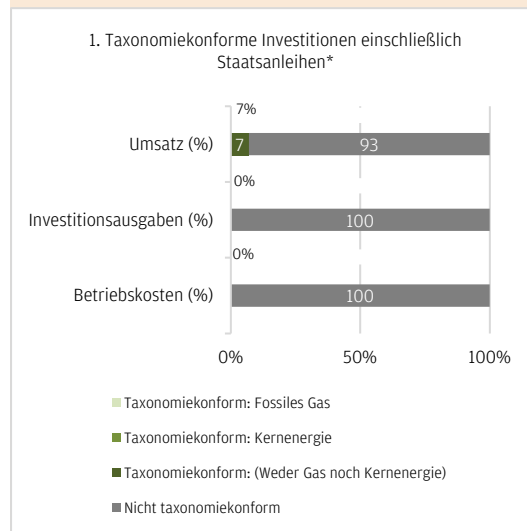
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 94% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 5,67% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	5,25%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 25,74% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 12,23% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 23,18% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493005GW3195MJJOZ40**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 55,85% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 78,34% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 55,85% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 78,34% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 55,85% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	78,34%	55,85%	5,39%	25,42%	25,04%
30.06.2023	92,64%	57,68%	0,00%	30,25%	27,43%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 55,85% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.



gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	Basiskonsumgüter	7,88	China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	Industriewerte	4,24	China
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	Finanzwerte	3,06	China
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	Versorger	2,97	China
CHINA MERCHANTS BANK-A	Finanzwerte	2,72	China
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	Informationstechnologie	2,43	China
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	Basiskonsumgüter	2,05	China
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	Gesundheitswesen	1,96	China
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	Grundstoffe	1,91	China
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	Basiskonsumgüter	1,82	China
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	Industriewerte	1,78	China
HAIER SMART HOME CO LTD-H	Zyklische Konsumgüter	1,76	China
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	Informationstechnologie	1,75	China
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	Informationstechnologie	1,74	China
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	Industriewerte	1,69	China

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	Basiskonsumgüter	6,95	China
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	Finanzwerte	3,48	China
CHINA MERCHANTS BANK-H	Finanzwerte	2,97	China
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	Versorger	2,76	China
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	Basiskonsumgüter	2,61	China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	Industriewerte	2,29	China
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICA	Informationstechnologie	2,17	China
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	Gesundheitswesen	2,08	China
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	Informationstechnologie	2,08	China
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	Zyklische Konsumgüter	2,04	China
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	Grundstoffe	2,03	China
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	Kommunikationsdienste	2,02	China
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	Informationstechnologie	1,92	China
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	Industriewerte	1,88	China
PING AN BANK CO LTD-A	Finanzwerte	1,86	China



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

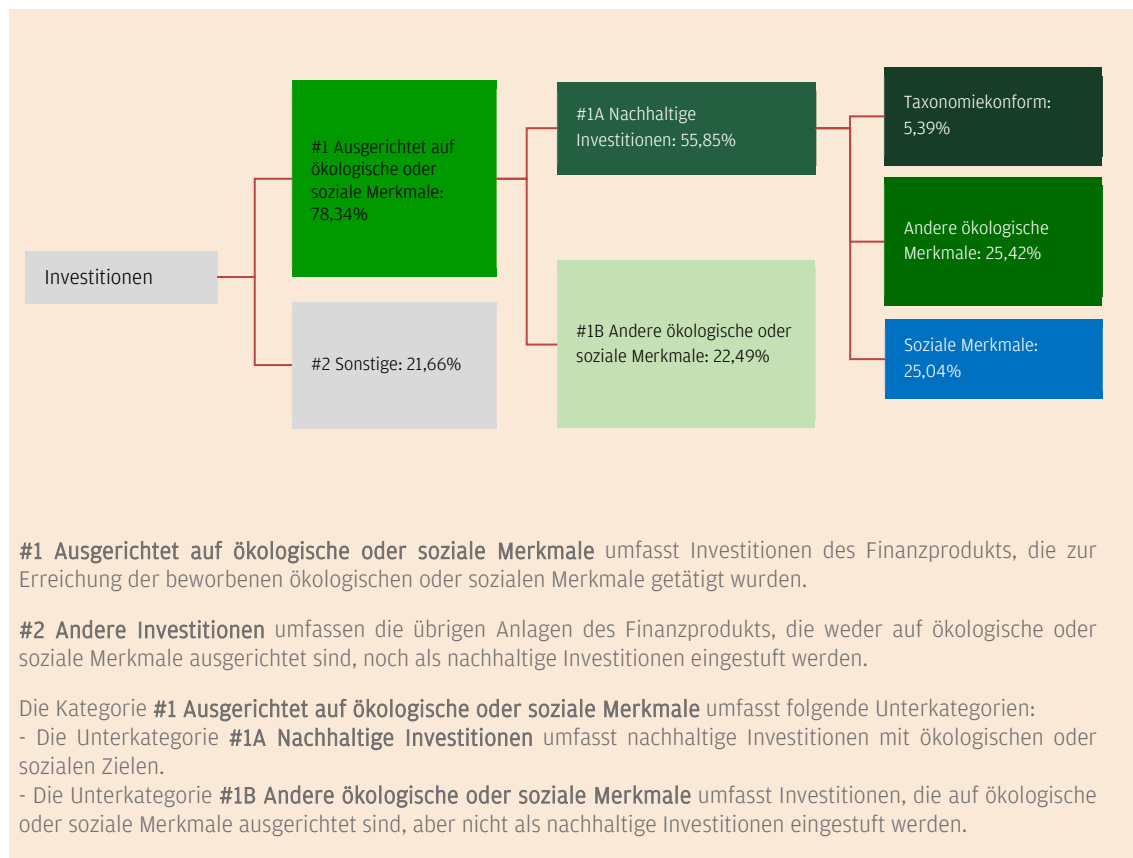
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 78,34% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 55,85% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	5,44
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	3,51
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	3,14
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	3,45
Industriewerte	Investitionsgüter	18,53
Industriewerte	Verkehrswesen	1,33
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,21
Versorger	Versorger	3,30
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	16,43
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,12
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,05
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	9,88
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	8,89
Informationstechnologie	Software und Services	4,83
Finanzwerte	Versicherung	5,59
Finanzwerte	Banken	6,16
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	2,20
Grundstoffe	Grundstoffe	5,20
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	1,59
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,11



**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

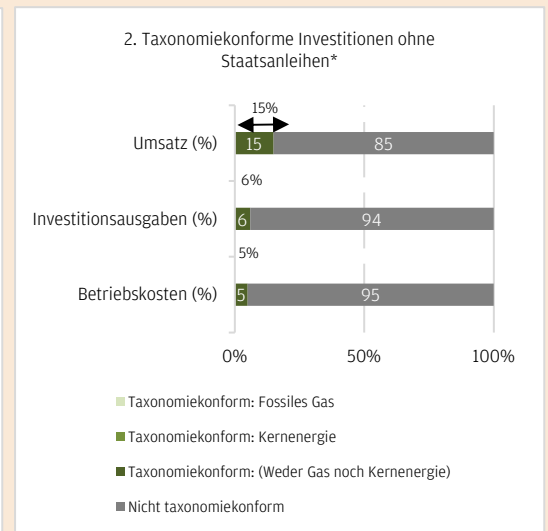
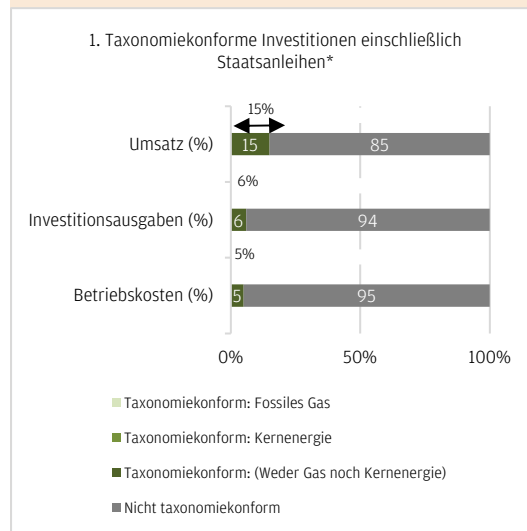
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 11,48% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	5,39%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 25,42% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 25,04% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 21,66% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493008KFDWB0K4IUZ77**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 22,55% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 69,57% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 22,55% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 69,57% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 22,55% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	69,57%	22,55%	0,00%	13,08%	9,47%
30.06.2023	69,11%	25,33%	0,00%	10,42%	14,91%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 22,55% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions-



Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

— *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur

Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomie-konforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im

Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:

01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
CHINA GOVERNMENT BOND	Auslandsanleihen	9,68	China
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA	Finanzen	5,62	China
ICBCIL FINANCE CO. LIMITED	Finanzen	3,66	Hongkong

US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US Treasury	3,16	USA
BANK OF CHINA LIMITED, MACAU BRANCH	Finanzen	3,09	China
CHINA DEVELOPMENT BANK	Finanzen	2,76	China
SHANDONG IRON AND STEEL XINHENG INTERNATIONAL CO LTD	Auslandsanleihen	2,40	Britische Jungferninseln
CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD	Industriewerte	2,33	Britische Jungferninseln
ENN ENERGY HOLDINGS LIMITED	Versorger	2,33	Kaimaninseln
TENCENT HOLDINGS LIMITED	Industriewerte	2,17	Kaimaninseln
DIANJIAN HAIYU LTD	Auslandsanleihen	1,89	Britische Jungferninseln
CHINA HUANENG GROUP (HONG KONG) TREASURY MANAGEMENT HOLDING LIMITED	Versorger	1,85	Britische Jungferninseln
EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA	Auslandsanleihen	1,62	China
SF HOLDING INVESTMENT 2021 LTD	Industriewerte	1,48	Britische Jungferninseln
YUNDA HOLDING INVESTMENT LIMITED	Industriewerte	1,48	Britische Jungferninseln

### Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
CHINA GOVERNMENT BOND	Schwellenländer lokal	15,65	China
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA	Finanzen	6,69	China
ICBCIL FINANCE CO. LIMITED	Finanzen	3,00	Hongkong
ENN ENERGY HOLDINGS LIMITED	Versorger	2,79	Kaimaninseln
CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD	Industriewerte	2,60	Britische Jungferninseln
BANK OF CHINA LIMITED, MACAU BRANCH	Finanzen	2,50	China
SHANDONG IRON AND STEEL XINHENG INTERNATIONAL CO LTD	Auslandsanleihen	2,43	Britische Jungferninseln
CHINA HUANENG GROUP (HONG KONG) TREASURY MANAGEMENT HOLDING LIMITED	Versorger	2,39	Britische Jungferninseln
YANKUANG GROUP (CAYMAN) LIMITED	Auslandsanleihen	2,16	Kaimaninseln
CHINA DEVELOPMENT BANK	Finanzen	2,05	China
CHINA OIL AND GAS GROUP LIMITED	Versorger	2,03	Bermuda
DIANJIAN HAIYU LTD	Auslandsanleihen	1,53	Britische Jungferninseln
SF HOLDING INVESTMENT 2021 LTD	Industriewerte	1,49	Britische Jungferninseln
TENCENT HOLDINGS LIMITED	Industriewerte	1,43	Kaimaninseln
YUNDA HOLDING INVESTMENT LTD	Industriewerte	1,37	Britische Jungferninseln



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

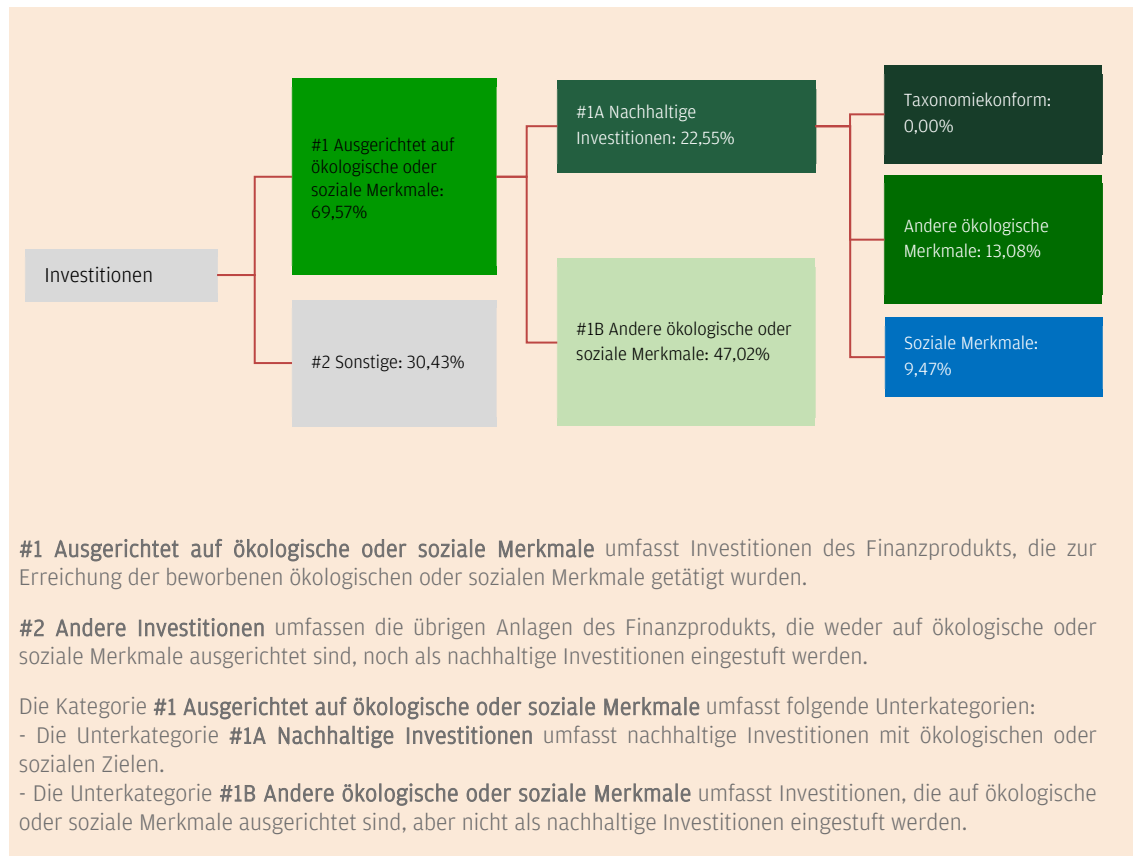
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 69,57% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 22,55% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der



angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Schwellenländer lokal	Schwellenländer Lokalanleihen	1,59
Finanzen	Banken	18,77
Finanzen	Brokerage	1,15
Finanzen	Finanzierungsgesellschaften	10,17
Finanzen	Versicherung	2,20
Finanzen	Finanzen sonstige	2,44
Finanzen	REITs	0,64
Industriewerte	Grundstoffindustrie	4,59
Industriewerte	Kommunikation	2,86
Industriewerte	Zyklische Konsumgüter	7,45
Industriewerte	Nichtzyklische Konsumgüter	0,04
Industriewerte	Energie	1,91
Industriewerte	Industrie sonstige	1,35
Industriewerte	Technologie	4,82
Industriewerte	Verkehrswesen	3,37
Industriewerte	Investitionsgüter	1,46
US Treasury	US-Staatsanleihen/ -Schatzanweisungen	1,65
US Treasury	US Treasury Inflation Protected	1,51
Versorger	Elektronik	3,75
Versorger	Erdgas	3,20
Versorger	Versorger sonstige	2,73
Auslandsanleihen	Ausländische Agenturen	4,46
Auslandsanleihen	Staaten	10,32
Auslandsanleihen	Ausländische Lokalregierung	3,26

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

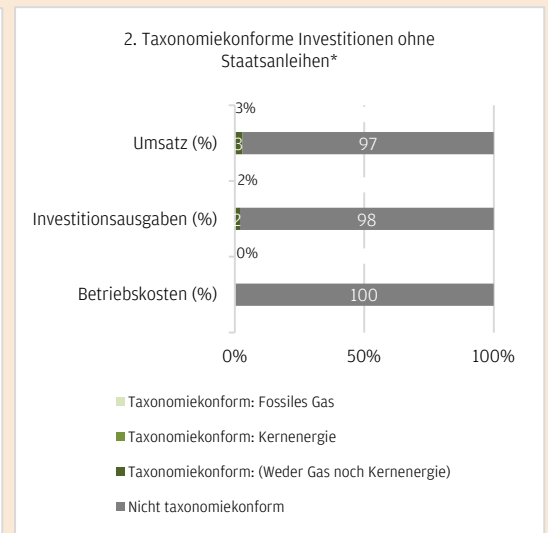
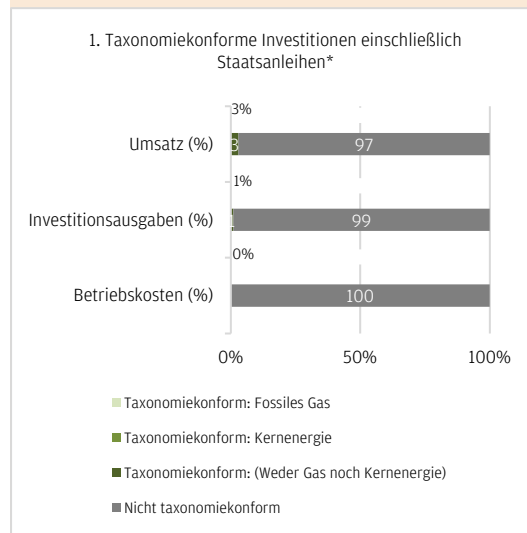
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 49% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.


● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,87% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 13,08% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 9,47% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 30,43% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - China Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **1A4WV19R60OCXG6Z0014**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel**: %

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 63,96% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 83,78% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 63,96% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 83,78% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 63,96% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.



Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	83,78%	63,96%	1,97%	34,08%	27,91%
30.06.2023	93,73%	63,27%	0,00%	32,74%	30,53%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 63,96% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



#### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	9,76	Kaimaninseln
PDD HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	5,37	Kaimaninseln
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	5,32	Kaimaninseln
MEITUAN	Zyklische Konsumgüter	5,09	Kaimaninseln
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	3,94	Kaimaninseln
CHINA MERCHANTS BANK-H	Finanzwerte	2,82	China
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	Finanzwerte	2,74	China
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	Basiskonsumgüter	2,62	China
BAIDU INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	2,46	Kaimaninseln
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	Finanzwerte	1,97	China
H WORLD GROUP LTD-ADR	Zyklische Konsumgüter	1,86	Kaimaninseln
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	Informationstechnologie	1,79	China
TRIP.COM GROUP LTD	Zyklische Konsumgüter	1,73	Kaimaninseln
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	Zyklische Konsumgüter	1,59	China
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	Immobilien	1,53	Hongkong

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	9,66	Kaimaninseln
MEITUAN	Zyklische Konsumgüter	5,67	Kaimaninseln
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	4,32	Kaimaninseln
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	3,64	Kaimaninseln
JD.COM INC - CL A	Zyklische Konsumgüter	3,32	Kaimaninseln
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	Finanzwerte	3,07	China
BAIDU INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	3,07	Kaimaninseln
PDD HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	2,96	Kaimaninseln
TRIP.COM GROUP LTD	Zyklische Konsumgüter	2,90	Kaimaninseln
CHINA MERCHANTS BANK-H	Finanzwerte	2,25	China
H WORLD GROUP LTD-ADR	Zyklische Konsumgüter	2,09	Kaimaninseln
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	Finanzwerte	2,04	China
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	Basiskonsumgüter	2,00	China
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	Basiskonsumgüter	1,94	Kaimaninseln
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	Gesundheitswesen	1,83	Kaimaninseln



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

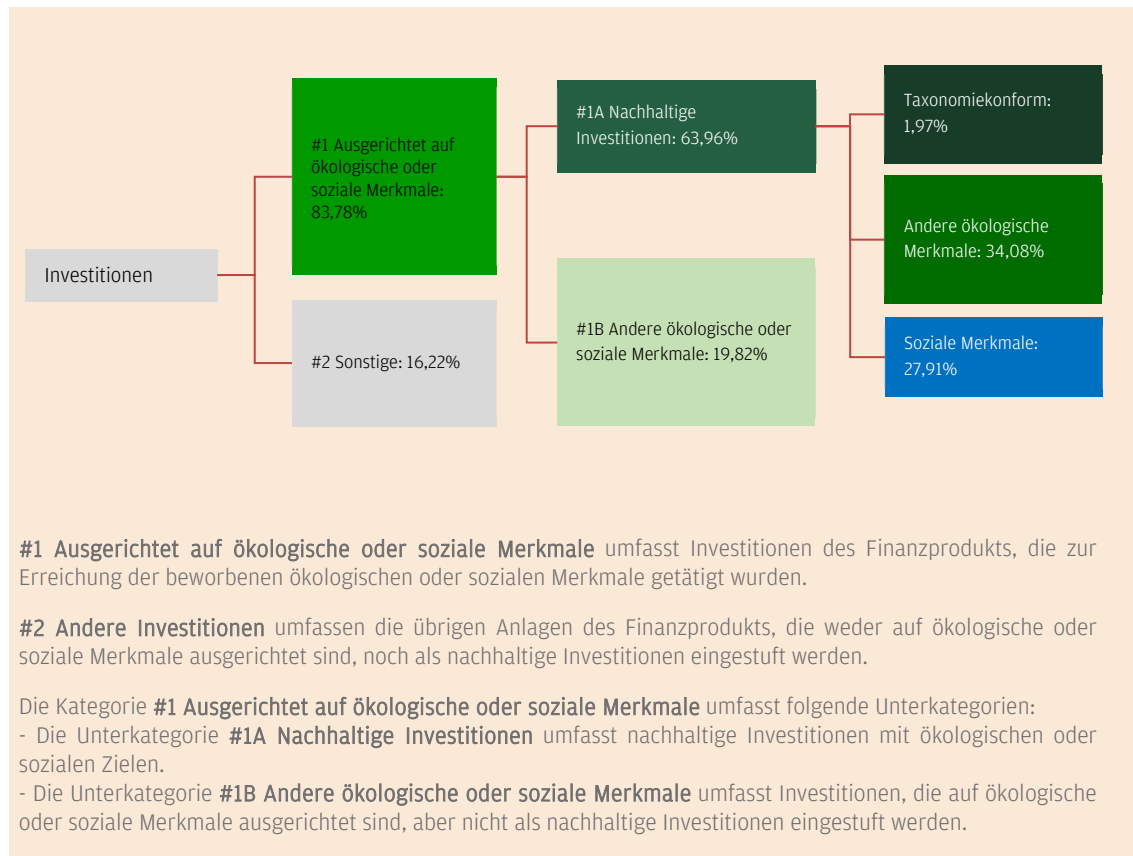
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 83,78% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 63,96% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	20,12
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	2,52
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	11,40
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	1,96
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	10,07
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,26
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	5,91
Finanzwerte	Banken	3,46
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	2,23
Finanzwerte	Versicherung	4,71
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	0,07
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	3,37
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	3,26
Industriewerte	Investitionsgüter	6,98
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,08
Industriewerte	Verkehrswesen	1,60
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	4,10
Informationstechnologie	Software und Services	4,17
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	4,74
Grundstoffe	Grundstoffe	2,47
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	3,02
Versorger	Versorger	2,26



**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

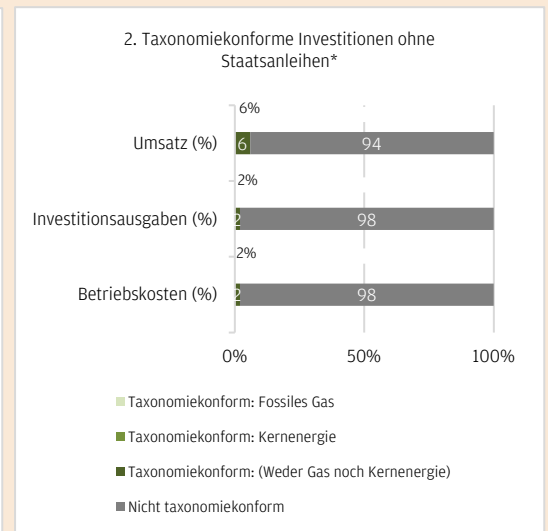
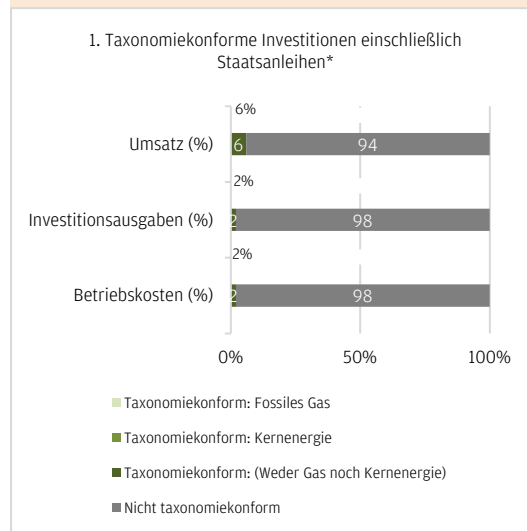
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 4,59% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	1,97%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 34,08% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 27,91% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 16,22% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493000VZXZD61EUD107**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 32,66% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (13. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 70,26% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 32,66% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte. Dieser Teilfonds wurde am 13. Juli 2023 nach Artikel 8 eingestuft und deshalb entspricht der periodische Abschluss nicht einem vollen Kalenderjahr.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageverwalters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 70,26% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 32,66% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 32,66% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbe-kämpfung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.



## — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomie-konforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
13.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
PETROLEOS MEXICANOS	Industriewerte	2,16	Mexiko
TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	2,14	Türkei
DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,65	Dominikanische Republik
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,57	Kolumbien
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,54	Brasilien
OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,43	Oman
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US Treasury	1,32	USA
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,20	Saudi-Arabien
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,19	Mexiko
ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,14	Rumänien
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT	Auslandsanleihen	1,11	Südafrika
BBVA BANCOMER SA-TEXAS	Finanzen	1,10	Mexiko
BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,10	Bahrain
NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,09	Nigeria
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	0,97	Uruguay



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

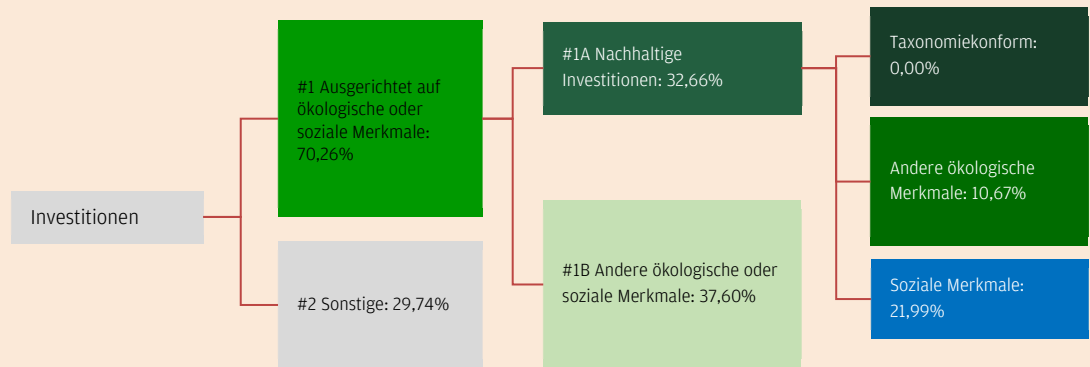
Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 70,26% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 32,66% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfassen die übrigen Anlagen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## ● ***In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?***

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Finanzen	Banken	9,17
Finanzen	Brokerage	0,02
Finanzen	Finanzierungsgesellschaften	1,73
Finanzen	Versicherung	1,51
Finanzen	Finanzen sonstige	1,82
Industriewerte	Grundstoffindustrie	5,82
Industriewerte	Kommunikation	3,14
Industriewerte	Zyklische Konsumgüter	3,47
Industriewerte	Nichtzyklische Konsumgüter	1,43
Industriewerte	Energie	13,80
Industriewerte	Industrie sonstige	2,01
Industriewerte	Technologie	0,87
Industriewerte	Verkehrswesen	3,86
Industriewerte	Investitionsgüter	0,28
US Treasury	US-Staatsanleihen/ -Schatzanweisungen	1,32
Versorger	Elektronik	7,09
Versorger	Erdgas	0,72

Versorger	Versorger sonstige	0,64
Auslandsanleihen	Staaten	34,97
Auslandsanleihen	Ausländische Agenturen	2,46
Auslandsanleihen	Supranational	0,92
Auslandsanleihen	Ausländische Lokalregierung	0,08

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

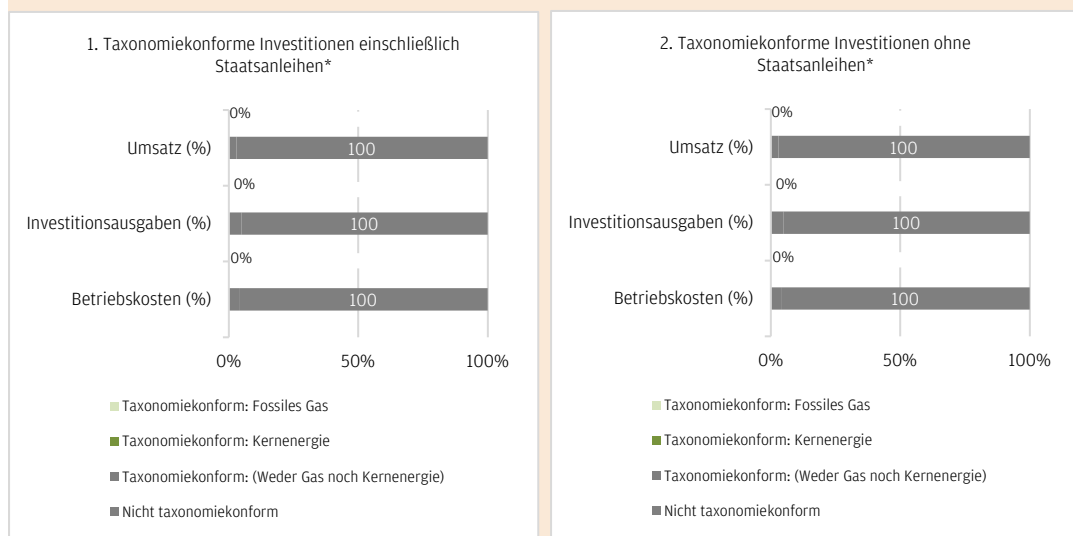
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 42% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

### ● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,11% am Ende des Referenzzeitraums.



sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 10,67% der Vermögenswerte.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 21,99% der Vermögenswerte.



### **Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 29,74% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.



- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **LG07RESV7SRJ5WELJ247**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 25,77% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 66,32% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 25,77% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 66,32% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 25,77% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	66,32%	25,77%	0,00%	13,13%	12,64%
30.06.2023	70,87%	25,48%	0,00%	15,39%	10,08%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 25,77% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions-

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

#### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur

Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomie-konforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im



Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US Treasury	2,60	USA
BBVA BANCOMER SA-TEXAS	Finanzen	1,68	Mexiko
STUDIO CITY FINANCE LIMITED	Industriewerte	1,63	Britische Jungferninseln
WYNN MACAU LIMITED	Industriewerte	1,62	Kaimaninseln
AI CANDELARIA (SPAIN) SA	Industriewerte	1,49	Spanien
BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA IBM GRUPO FINANCIERO BANORTE - CAYMAN BRANCH	Finanzen	1,42	Mexiko
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III B.V.	Industriewerte	1,39	Niederlande
NETWORK I2I LIMITED	Industriewerte	1,38	Mauritius
GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD	Industriewerte	1,37	Jersey
FEL ENERGY VI SARL	Versorger	1,29	Luxemburg
ENFRAGEN ENERGIA SUR SA/ENFRAGEN SPAIN SA/PRIME ENERGIA SPA	Versorger	1,26	Spanien
ECOPETROL S A	Industriewerte	1,22	Kolumbien
PT PERTAMINA (PERSERO)	Industriewerte	1,20	Indonesien
HANWHA LIFE INSURANCE CO., LTD.	Finanzen	1,19	Republik Korea
PRUMO PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS S/A	Industriewerte	1,17	Brasilien

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US Treasury	6,18	USA
GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD	Industriewerte	1,56	Jersey
BBVA BANCOMER SA-TEXAS	Finanzen	1,52	Mexiko
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III B.V.	Industriewerte	1,49	Niederlande
EIG PEARL HOLDINGS S.A R.L.	Industriewerte	1,46	Luxemburg
STUDIO CITY FINANCE LIMITED	Industriewerte	1,45	Britische Jungferninseln
AI CANDELARIA SPAIN SLU	Industriewerte	1,44	Spanien
AXTEL SAB DE CV	Industriewerte	1,42	Mexiko
GREENSAIF PIPELINES BIDCO S.A R.L.	Industriewerte	1,39	Luxemburg
FEL ENERGY VI SARL	Versorger	1,35	Luxemburg
NETWORK I2I LIMITED	Industriewerte	1,34	Mauritius
AIA GROUP LIMITED	Finanzen	1,33	Hongkong
BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV	Industriewerte	1,30	Niederlande
LEVIATHAN BOND LTD.	Industriewerte	1,27	Israel
WYNN MACAU LIMITED	Industriewerte	1,20	Kaimaninseln



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

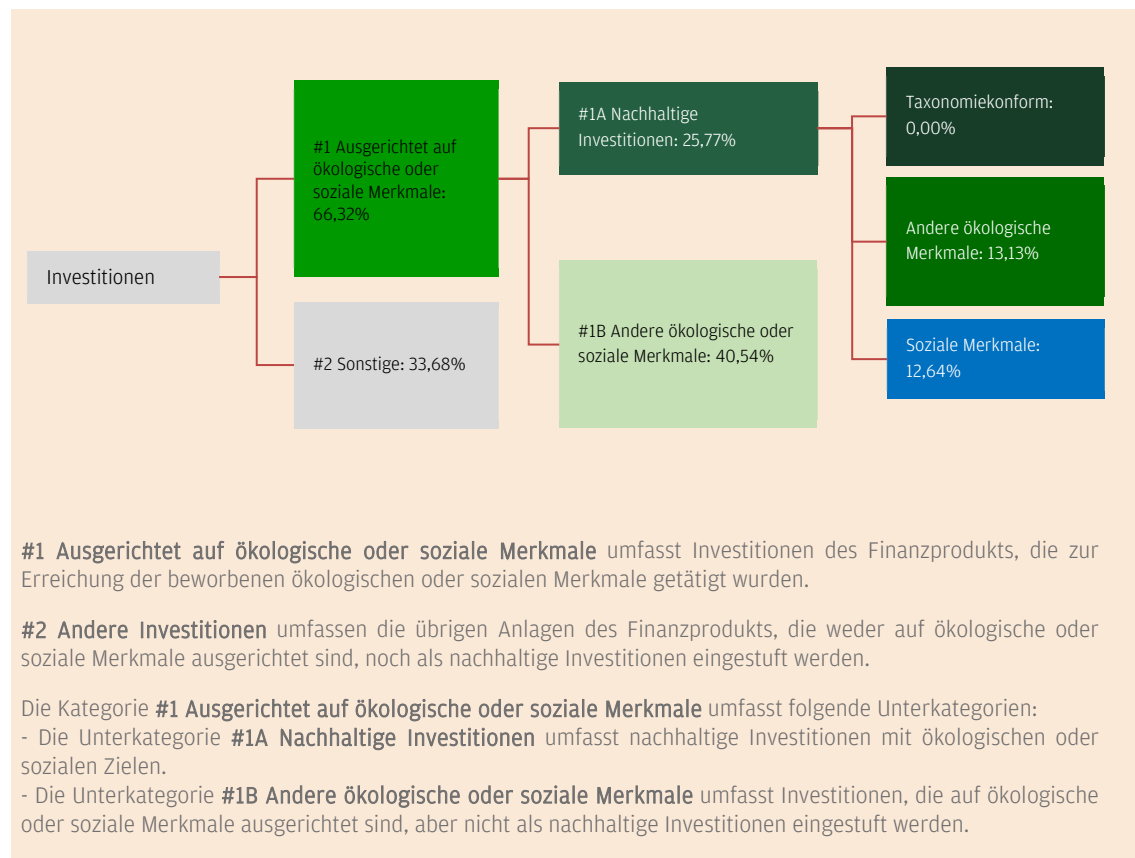
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 66,32% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 25,77% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Finanzen	Banken	16,26
Finanzen	Finanzierungsgesellschaften	1,90
Finanzen	Versicherung	2,90
Finanzen	Finanzen sonstige	2,76
Finanzen	REITs	0,03
Industriewerte	Grundstoffindustrie	9,28
Industriewerte	Kommunikation	5,97
Industriewerte	Zyklische Konsumgüter	7,78
Industriewerte	Nichtzyklische Konsumgüter	2,33
Industriewerte	Energie	17,65
Industriewerte	Industrie sonstige	3,84
Industriewerte	Technologie	1,61
Industriewerte	Verkehrswesen	5,32
Industriewerte	Investitionsgüter	0,51
US Treasury	US-Staatsanleihen/ -Schatzanweisungen	2,60
Versorger	Elektronik	10,27
Versorger	Erdgas	0,63
Versorger	Versorger sonstige	1,61
Auslandsanleihen	Supranational	1,14
Auslandsanleihen	Ausländische Agenturen	1,54
Auslandsanleihen	Staaten	0,16

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

- **Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

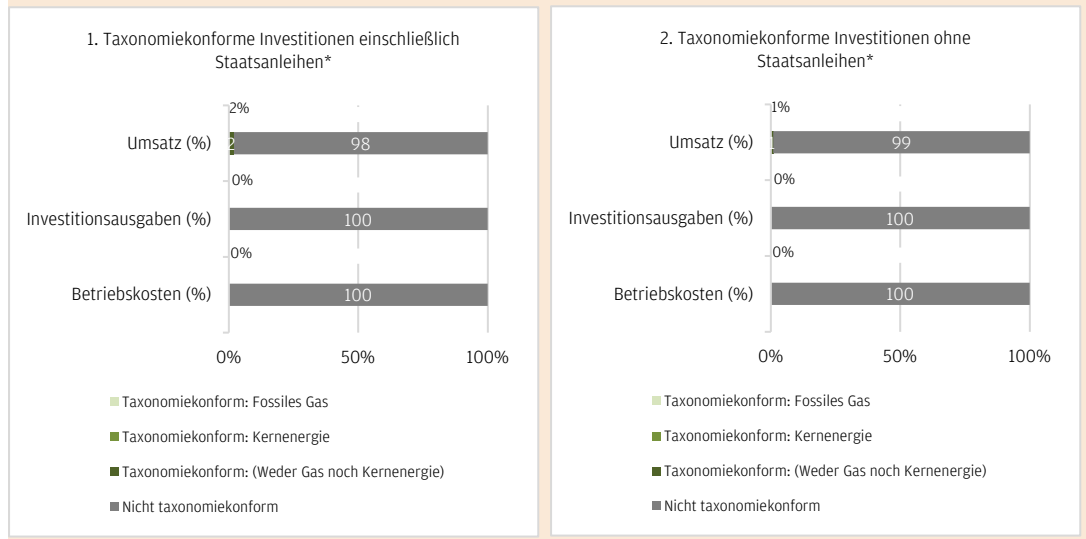
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 80% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.


### ● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,17% am Ende des Referenzzeitraums.

### ● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirt-



### **Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 13,13% der Vermögenswerte.

schaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 12,64% der Vermögenswerte.



## Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 33,68% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe



**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **V57BCZJ4TI1GCKKL3Z51**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

**X** Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 39,75% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

**X** mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

**X** mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 76,80% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 39,75% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 76,80% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 39,75% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	76,80%	39,75%	0,00%	9,79%	29,96%
30.06.2023	72,42%	41,14%	0,00%	10,18%	30,96%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 39,75% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions-

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

— *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur

Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomie-konforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im



Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:

01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	3,88	Saudi-Arabien
TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	3,73	Türkei
PETROLEOS MEXICANOS	Industriewerte	3,38	Mexiko

DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	3,20	Dominikanische Republik
ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	3,04	Rumänien
EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	2,89	Ägypten
OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	2,87	Oman
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	2,85	Kolumbien
NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	2,65	Nigeria
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT	Auslandsanleihen	2,49	Südafrika
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	2,26	Brasilien
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	2,26	Philippinen
BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	2,02	Bahrain
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,80	Indonesien
GUATEMALA GOVERNMENT BOND	Auslandsanleihen	1,72	Guatemala

### Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	2,97	Oman
DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	2,90	Dominikanische Republik
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	2,72	Saudi-Arabien
PETROLEOS MEXICANOS	Industriewerte	2,67	Mexiko
ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	2,62	Rumänien
NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	2,50	Nigeria
TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	2,48	Türkei
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT	Auslandsanleihen	2,46	Südafrika
BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	2,18	Bahrain
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	2,14	Mexiko
EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	2,13	Ägypten
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	2,12	Kolumbien
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	2,01	Brasilien
QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,92	Katar
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Schwellenländer lokal	1,92	Uruguay



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

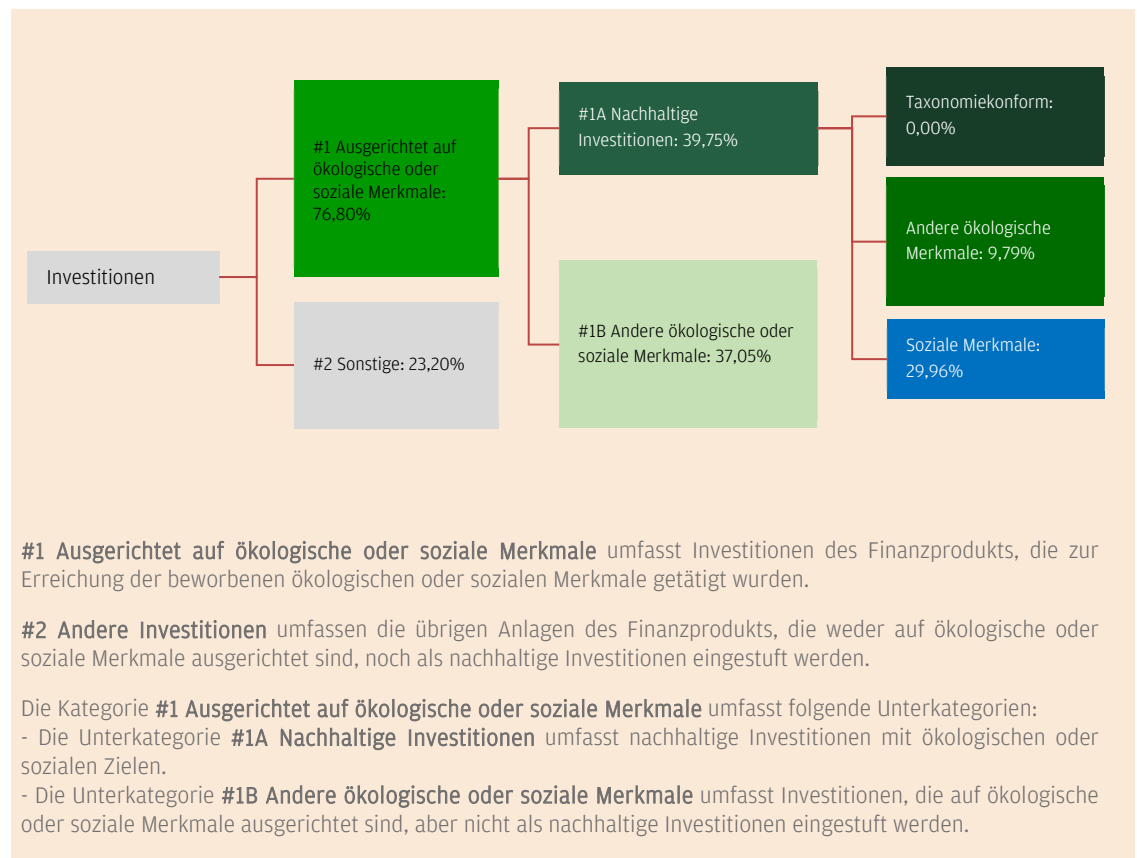
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 76,80% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 39,75% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Schwellenländer lokal	Schwellenländer Lokalanleihen	1,88
Finanzen	Banken	1,72
Finanzen	Brokerage	0,07
Finanzen	Finanzierungsgesellschaften	0,66
Finanzen	Finanzen sonstige	0,62
Industriewerte	Grundstoffindustrie	1,52
Industriewerte	Kommunikation	0,14
Industriewerte	Energie	11,14
Industriewerte	Industrie sonstige	0,54
Industriewerte	Verkehrswesen	1,54
Auslandsanleihen	Ausländische Agenturen	2,40
Auslandsanleihen	Ausländische Lokalregierung	0,20
Auslandsanleihen	Staaten	71,88
Auslandsanleihen	Supranational	0,23
Versorger	Elektronik	3,13

Ermöglichende Tätigkeiten versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

- **Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

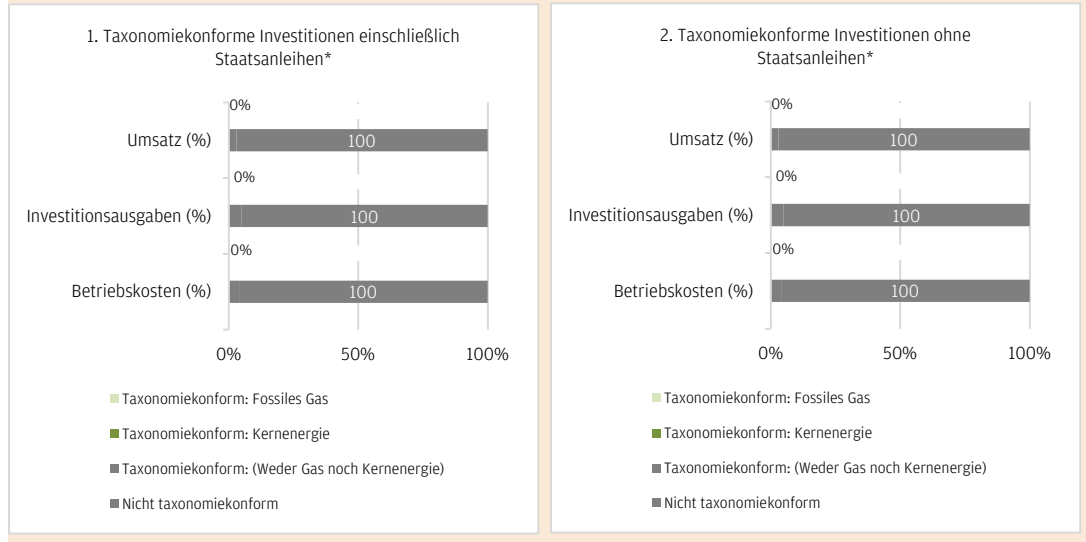
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 7% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,00% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%

sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirt-



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 9,79% der Vermögenswerte.



schaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 29,96% der Vermögenswerte.



## Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 23,20% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300XHYOVKFWWERI20**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 50,24% nachhaltiger Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %	<input type="checkbox"/> Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, <b>tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen</b>

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Long-Positionen in Unternehmen mit positiven Umwelt- und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% in Long-Positionen in nachhaltige Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 73,55% der Long-Positionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 50,24% der Long-Positionen auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-

Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Long-Positionen nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Long-Positionen zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 73,55% der Long-Positionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 50,24% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	73,55%	50,24%	8,53%	27,36%	14,35%
30.06.2023	77,90%	49,13%	0,00%	35,61%	13,52%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 50,24% der Long-Positionen auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter



berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



#### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	8,24	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	4,91	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	4,61	Kaimaninseln
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	2,67	Kaimaninseln
PETROLEO BRASILEIRO SA	Energie	1,61	Brasilien
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	1,50	Südkorea
ICICI BANK LTD-SPON ADR	Finanzwerte	1,39	Indien
PDD HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	1,20	Kaimaninseln
HDFC BANK LTD-ADR	Finanzwerte	1,05	Indien
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	1,02	Kaimaninseln
Itau Unibanco Holding SA	Finanzwerte	0,98	Brasilien
KIA CORP	Zyklische Konsumgüter	0,97	Südkorea
MEDIATEK INC	Informationstechnologie	0,96	Taiwan
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	Finanzwerte	0,95	China
INFOSYS LTD-SP ADR	Informationstechnologie	0,94	Indien

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	7,84	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	5,17	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	4,51	Kaimaninseln
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	2,77	Kaimaninseln
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	Finanzwerte	1,92	Indien
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	1,67	Südkorea
Petroleo Brasileiro SA	Energie	1,64	Brasilien
ICICI BANK LTD	Finanzwerte	1,50	Indien
MEITUAN	Zyklische Konsumgüter	1,48	Kaimaninseln
Itau Unibanco Holding SA	Finanzwerte	1,27	Brasilien
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	Finanzwerte	1,17	China
YUM CHINA HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	1,17	USA
HDFC BANK LTD-ADR	Finanzwerte	1,06	Indien
FIRSTRAND LTD	Finanzwerte	1,03	Südafrika
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	1,02	Kaimaninseln



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

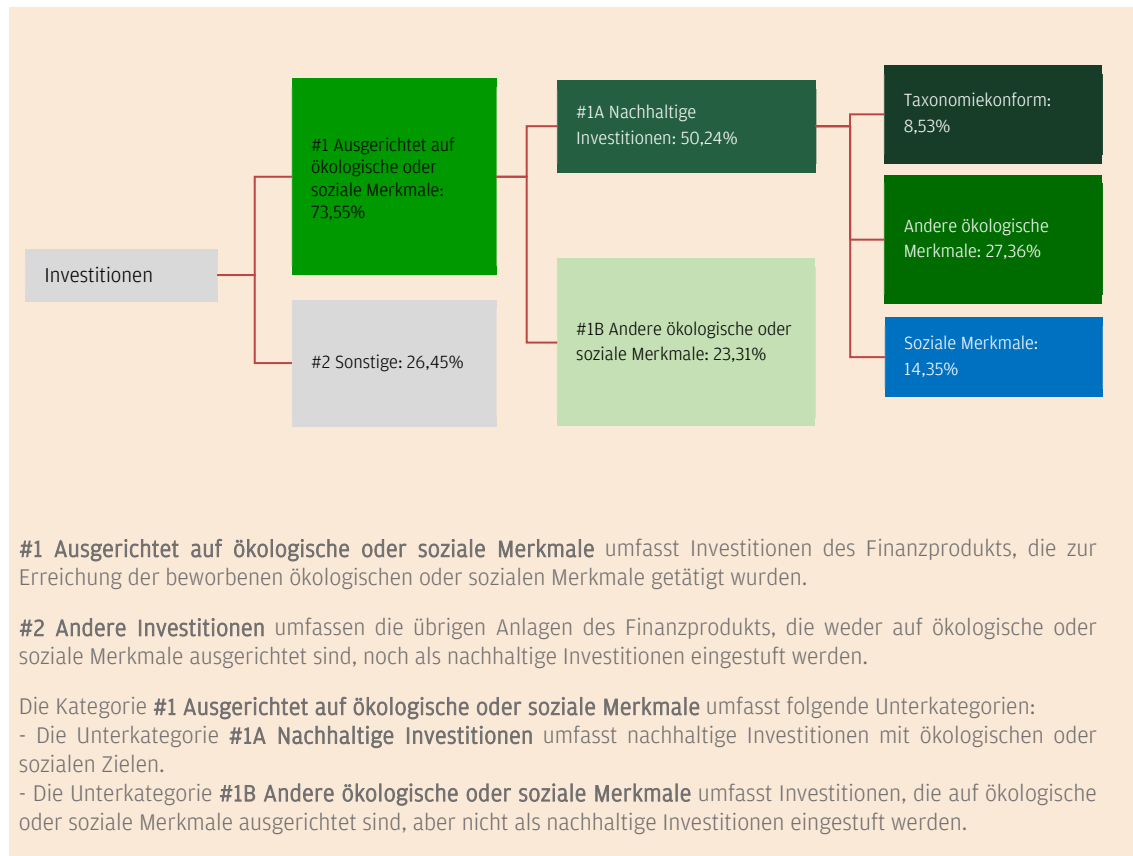
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 73,55% der Long-Positionen des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 50,24% der Long-Positionen in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Long-Positionen speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu einer bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	1,43
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	0,49
Finanzwerte	Banken	18,04
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	2,80
Finanzwerte	Versicherung	5,29
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	10,53
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	14,10
Informationstechnologie	Software und Services	3,37
Versorger	Versorger	1,63
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	5,79
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	1,78
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	1,68
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	3,85
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	2,66
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	6,65
Energie	Energie	8,69
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,54
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,66
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,16
Industriewerte	Investitionsgüter	5,33
Industriewerte	Verkehrswesen	4,97
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,07
Grundstoffe	Grundstoffe	5,40
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,66

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

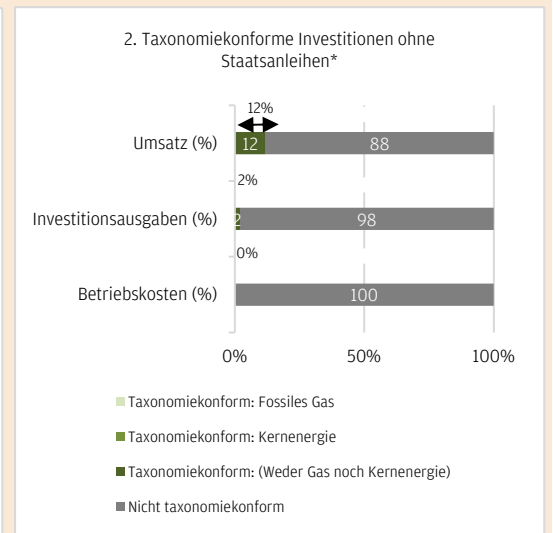
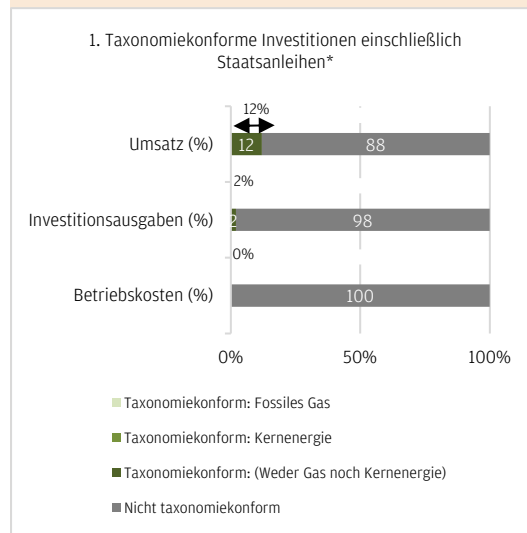
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 96% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil von Long-Positionen der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil von Long-Positionen der ermöglichenden Tätigkeiten 11,85% zum Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	8,53%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 27,36% der Long-Positionen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 14,35% der Long-Positionen.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 26,45% der Long-Positionen in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.





## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Long-Positionen in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Long-Positionen in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300NYUHNW422VMA09**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von **64,87%** nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 83,16% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 64,87% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 83,16% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 64,87% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	83,16%	64,87%	9,19%	41,83%	13,85%
30.06.2023	79,42%	60,24%	0,00%	45,69%	14,55%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 64,87% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.



Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	8,08	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	5,79	Südkorea
INFOSYS LTD-SP ADR	Informationstechnologie	3,36	Indien
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	2,83	Kaimaninseln
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Finanzwerte	2,74	Indonesien
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	Basiskonsumgüter	2,38	China
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	Informationstechnologie	2,07	Taiwan
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	Informationstechnologie	2,05	Taiwan
THE SAUDI NATIONAL BANK	Finanzwerte	1,80	Südafrika
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	Finanzwerte	1,80	Mexiko
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	Basiskonsumgüter	1,79	Mexiko
HAIER SMART HOME CO LTD-H	Zyklische Konsumgüter	1,75	China
MIDEA GROUP CO LTD-A	Zyklische Konsumgüter	1,75	China
KB FINANCIAL GROUP INC	Finanzwerte	1,66	Südkorea
KIA CORP	Zyklische Konsumgüter	1,63	Südkorea

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	7,03	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	6,81	Südkorea
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	3,50	Kaimaninseln
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Finanzwerte	2,96	Indonesien
HAIER SMART HOME CO LTD-H	Zyklische Konsumgüter	2,69	China
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	Basiskonsumgüter	2,68	China
INFOSYS LTD	Informationstechnologie	2,46	Indien
CHINA MERCHANTS BANK-H	Finanzwerte	1,92	China
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	Finanzwerte	1,91	Mexiko
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	Basiskonsumgüter	1,88	Mexiko
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	Basiskonsumgüter	1,87	China
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	Finanzwerte	1,82	China
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	Finanzwerte	1,76	China
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	Industriewerte	1,73	Mexiko
KIA CORP	Zyklische Konsumgüter	1,71	Südkorea



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

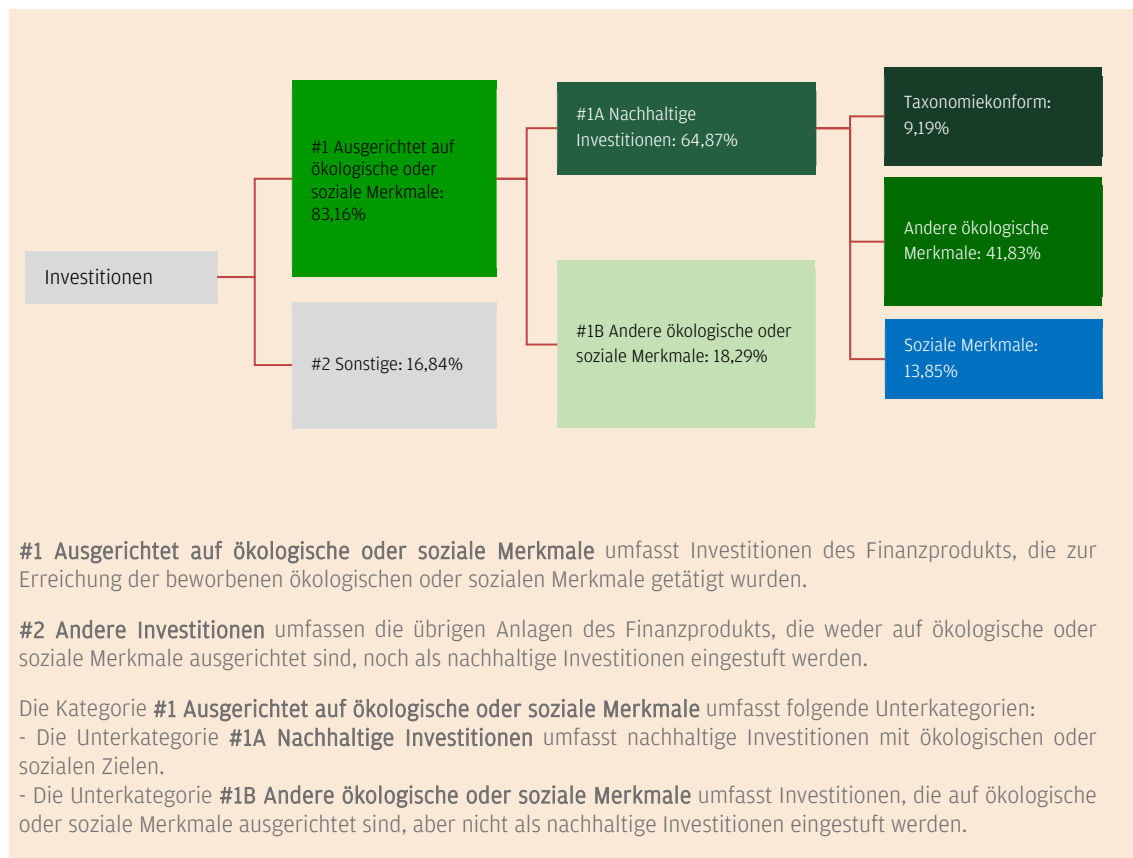
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 83,16% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 64,87% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	8,80
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	14,69
Informationstechnologie	Software und Services	5,77
Industriewerte	Investitionsgüter	1,23
Industriewerte	Verkehrswesen	1,32
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	4,07
Finanzwerte	Banken	20,63
Finanzwerte	Versicherung	4,01
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	6,95
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	4,77
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,83
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,88
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	3,89
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	5,25
Grundstoffe	Grundstoffe	1,50
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	4,38
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	3,74
Energie	Energie	1,84
Versorger	Versorger	2,08
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,88

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

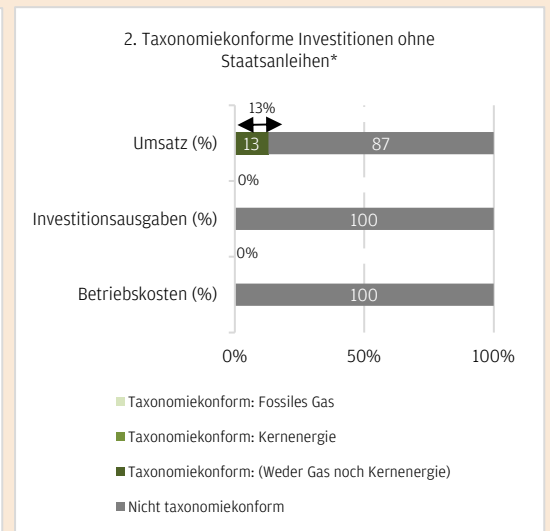
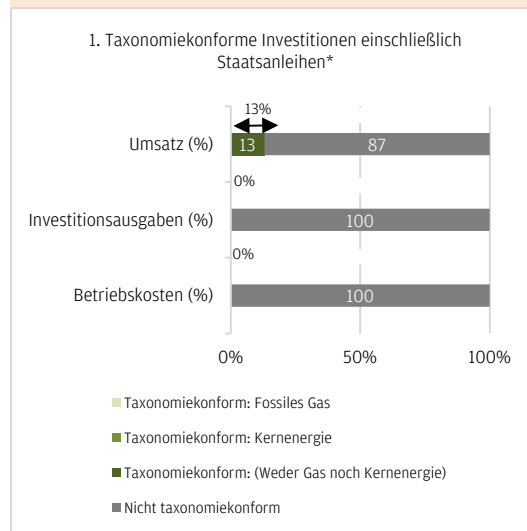
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 11,17% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	9,19%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 41,83% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 13,85% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 16,84% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmanassetmanagement.lu](http://www.jpmanassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.



Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300LMTA2S4PQ59U55**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von **61,36%** nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 81,92% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 61,36% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 81,92% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 61,36% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	81,92%	61,36%	9,49%	37,00%	14,87%
30.06.2023	87,56%	73,45%	0,00%	60,72%	12,73%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 61,36% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,26	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	6,34	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	4,86	Kaimaninseln
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	4,09	Indien
MERCADOLIBRE INC	Zyklische Konsumgüter	2,70	USA
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	Finanzwerte	2,51	Kaimaninseln
AIA GROUP LTD	Finanzwerte	2,04	Hongkong
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Finanzwerte	2,02	Indonesien
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	Basiskonsumgüter	1,98	Mexiko
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	Finanzwerte	1,88	Spanien
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzwerte	1,84	Indonesien
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	Finanzwerte	1,76	Indien
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	1,64	Südkorea
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	Finanzwerte	1,58	Mexiko
JERONIMO MARTINS	Basiskonsumgüter	1,56	Portugal

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,79	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	7,18	Südkorea
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	5,02	Indien
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	3,91	Kaimaninseln
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	Finanzwerte	3,84	Indien
MERCADOLIBRE INC	Zyklische Konsumgüter	2,85	USA
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Finanzwerte	2,66	Indonesien
AIA GROUP LTD	Finanzwerte	2,63	Hongkong
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzwerte	2,41	Indonesien
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	Finanzwerte	2,31	Indien
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	Informationstechnologie	2,23	Indien
JD.COM INC - CL A	Zyklische Konsumgüter	2,19	Kaimaninseln
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	Finanzwerte	2,17	Kaimaninseln
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	Basiskonsumgüter	2,09	Mexiko





## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

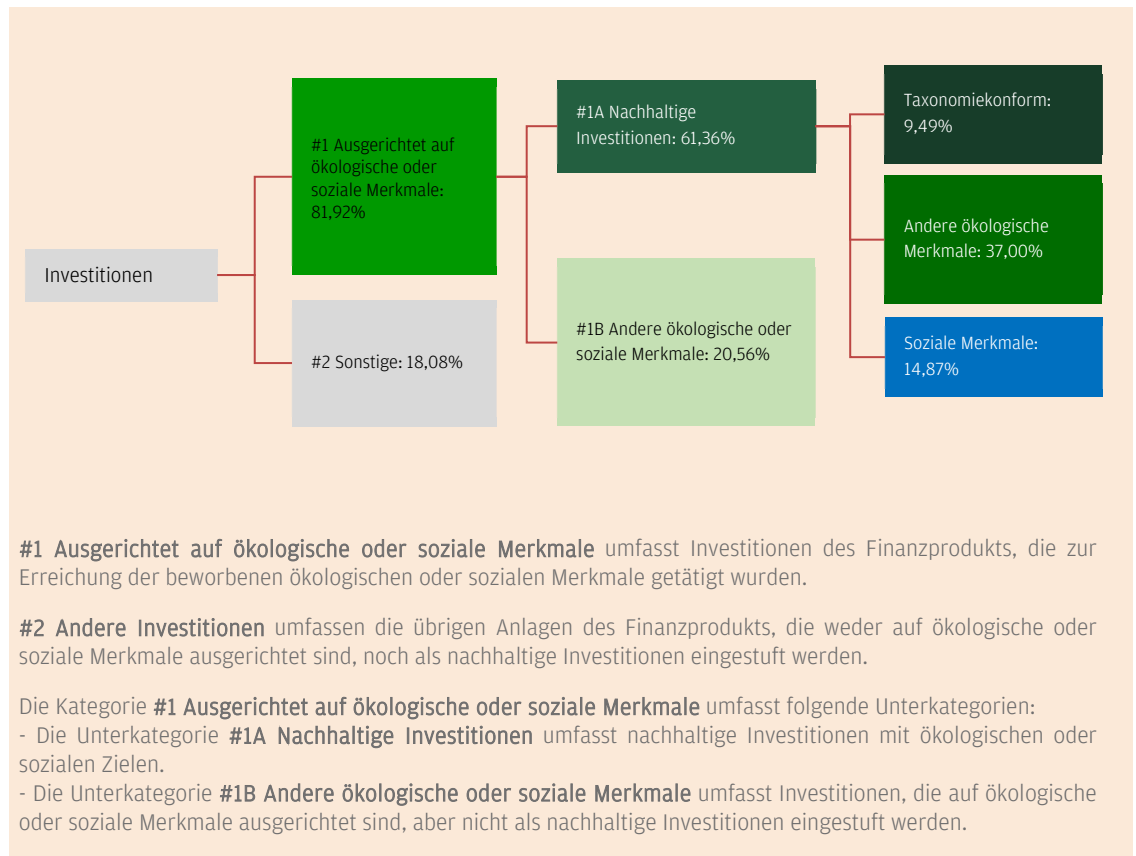
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 81,92% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 61,36% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	6,52
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,05
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	2,17
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	4,83
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	2,64
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	3,42
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	7,41
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,35
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,39
Energie	Energie	1,26
Finanzwerte	Banken	18,97
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	3,08
Finanzwerte	Versicherung	2,92
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	1,91
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	1,38
Industriewerte	Investitionsgüter	4,40
Industriewerte	Verkehrswesen	1,23
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	13,81
Informationstechnologie	Software und Services	4,31
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	7,82
Grundstoffe	Grundstoffe	3,43

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

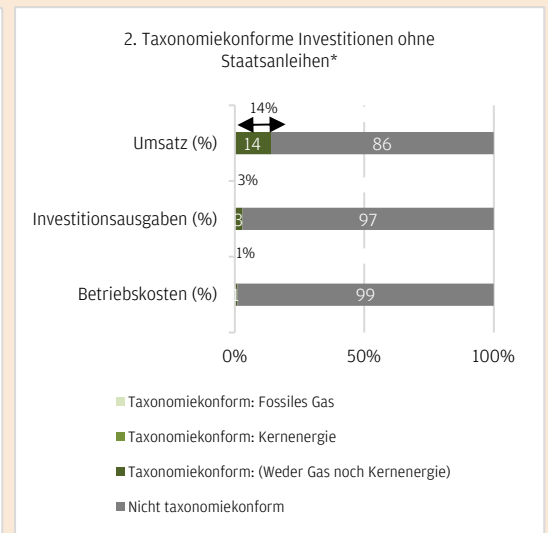
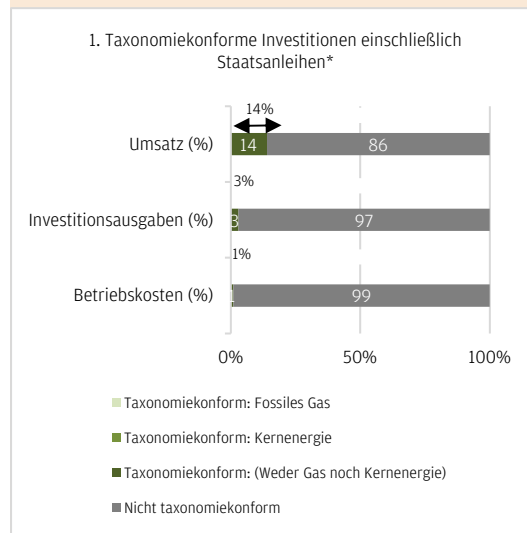
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 13,55% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	9,49%
30.06.2023	0,00%



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 37,00% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 14,87% der Vermögenswerte.




**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 18,08% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmanassetmanagement.lu](http://www.jpmanassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493005CFYFC20Y2VM74**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 36,60% nachhaltiger Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %	<input type="checkbox"/> Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 67,90% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 36,60% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen



identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 67,90% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 36,60% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	67,90%	36,60%	0,00%	12,87%	23,73%
30.06.2023	69,87%	32,53%	0,00%	11,35%	21,17%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 36,60% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions-

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

— *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur

Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomie-konforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im

Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	2,35	Rumänien
HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	2,29	Ungarn



KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC	Industriewerte	2,29	Kasachstan
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,98	Saudi-Arabien
PETROLEOS MEXICANOS	Industriewerte	1,68	Mexiko
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,60	Mexiko
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,59	Uruguay
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,53	Indonesien
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,48	Peru
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,48	Polen
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY DBA SAUDI ARAMCO	Industriewerte	1,47	Saudi-Arabien
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,47	Panama
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US Treasury	1,46	USA
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO	Industriewerte	1,38	Chile
QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,33	Katar

### Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US Treasury	3,44	USA
HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	2,14	Ungarn
PETROLEOS MEXICANOS	Industriewerte	2,04	Mexiko
ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	2,01	Rumänien
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,98	Saudi-Arabien
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC	Industriewerte	1,93	Kasachstan
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,63	Mexiko
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,62	Uruguay
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,57	Indonesien
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY DBA SAUDI ARAMCO	Industriewerte	1,51	Saudi-Arabien
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,49	Peru
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,48	Panama
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,43	Polen
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,43	Kolumbien
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO	Industriewerte	1,38	Chile



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

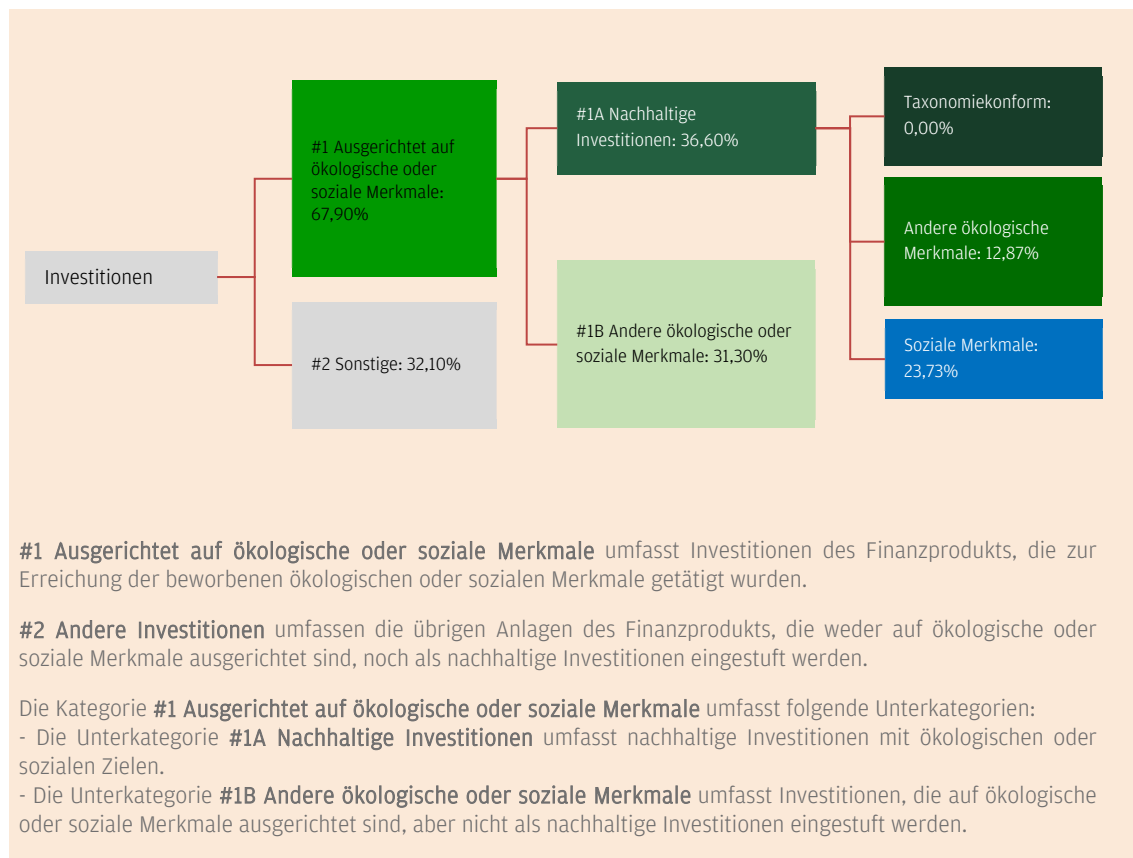
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 67,90% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 36,60% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Schwellenländer lokal	Schwellenländer Lokalanleihen	0,20
Finanzen	Banken	14,50
Finanzen	Finanzierungsgesellschaften	2,81
Finanzen	Versicherung	1,36
Finanzen	Finanzen sonstige	2,08
Finanzen	REITs	0,14
Industriewerte	Grundstoffindustrie	9,40
Industriewerte	Kommunikation	2,92
Industriewerte	Zyklische Konsumgüter	2,60
Industriewerte	Nichtzyklische Konsumgüter	0,63
Industriewerte	Energie	13,57
Industriewerte	Industrie sonstige	1,04
Industriewerte	Technologie	1,29
Industriewerte	Verkehrswesen	5,05
Industriewerte	Investitionsgüter	0,06
US Treasury	US-Staatsanleihen/ -Schatzanweisungen	1,46
Versorger	Elektronik	8,21
Versorger	Erdgas	1,76
Versorger	Versorger sonstige	0,18
Auslandsanleihen	Supranational	2,73
Auslandsanleihen	Ausländische Agenturen	3,24
Auslandsanleihen	Staaten	23,17

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

- **Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

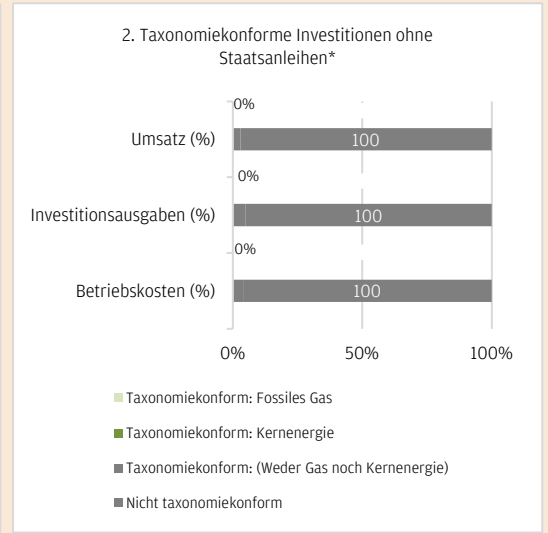
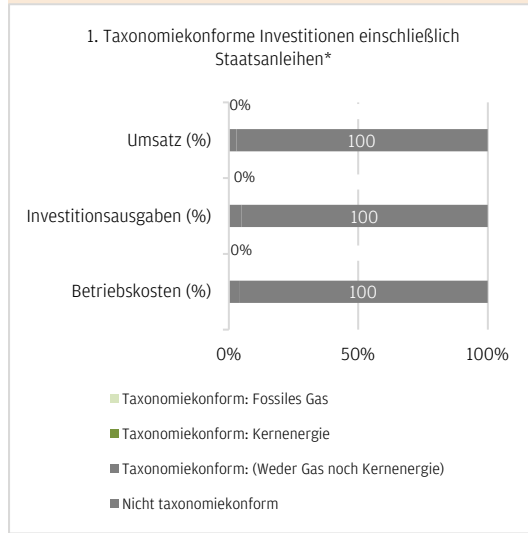
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 41% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.


### ● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,26% am Ende des Referenzzeitraums.

### ● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirt-



### **Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 12,87% der Vermögenswerte.

schaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 23,73% der Vermögenswerte.



## Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 32,10% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.



Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **JOX83CWVUQXTHKJVNY53**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 59,48% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 93,12% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 59,48% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 93,12% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 59,48% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	93,12%	59,48%	0,00%	24,40%	35,07%
30.06.2023	97,74%	68,09%	0,00%	24,10%	43,99%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 59,48% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions-

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

— *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur

Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomie-konforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im

Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
INDONESIA TREASURY BOND	Schwellenländer lokal	10,15	Indonesien
MEXICAN BONOS	Schwellenländer lokal	8,70	Mexiko
COLOMBIAN TES	Schwellenländer lokal	8,32	Kolumbien
GOVERNMENT OF MALAYSIA	Schwellenländer lokal	7,55	Malaysia
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F	Schwellenländer lokal	7,50	Brasilien
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	Schwellenländer lokal	6,89	Tschechische Republik
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	Schwellenländer lokal	6,65	Polen

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MEXICAN BONOS	Schwellenländer lokal	10,18	Mexiko
INDONESIA TREASURY BOND	Schwellenländer lokal	10,15	Indonesien
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F	Schwellenländer lokal	7,48	Brasilien
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	Schwellenländer lokal	6,59	Tschechische Republik
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND	Schwellenländer lokal	6,32	Südafrika
THAILAND GOVERNMENT BOND	Schwellenländer lokal	6,24	Thailand
GOVERNMENT OF MALAYSIA	Schwellenländer lokal	6,10	Malaysia



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

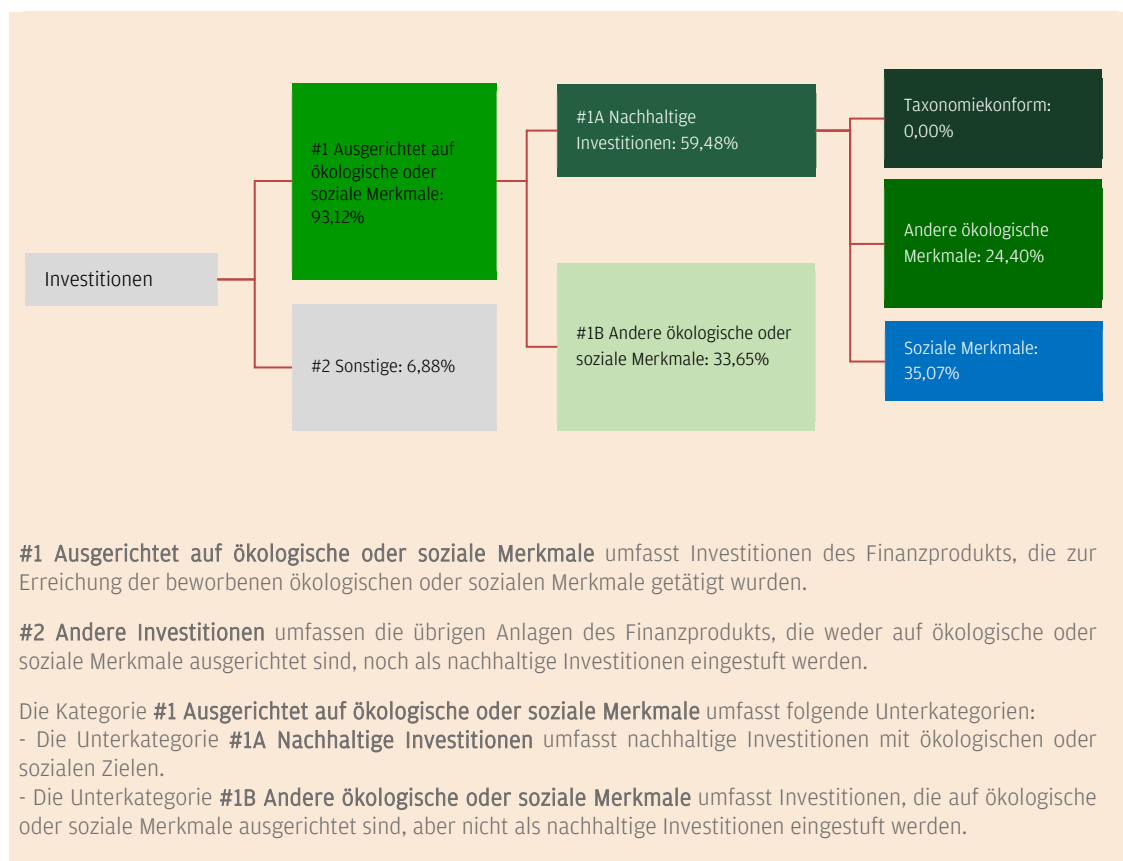
### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 93,12% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 59,48% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.



Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



● **In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?**

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Schwellenländer lokal	Schwellenländer Lokalanleihen	96,21
Auslandsanleihen	Staaten	0,43

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

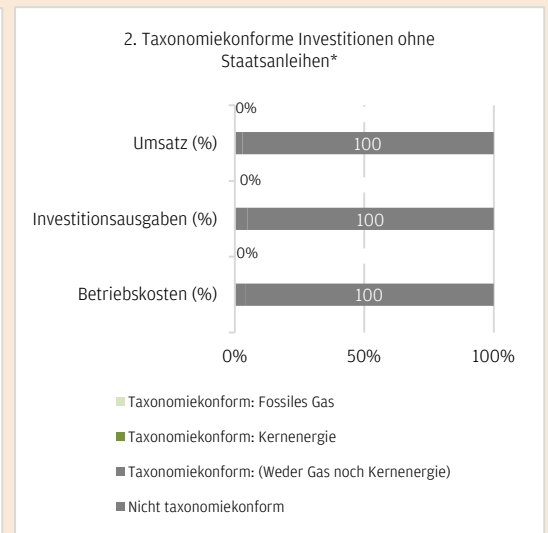
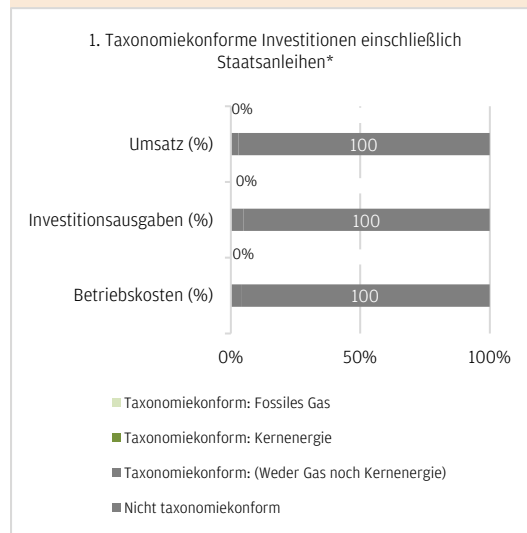
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 2% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.


● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,00% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 24,40% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 35,07% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 6,88% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300N2MORNZA5PLL44**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von **63,68%** nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 85,07% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 63,68% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 85,07% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 63,68% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.



Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	85,07%	63,68%	9,11%	41,03%	13,54%
30.06.2023	81,44%	62,42%	0,00%	50,51%	11,91%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 63,68% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



#### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,16	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	5,96	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	5,83	Kaimaninseln
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	2,82	Südkorea
HDFC BANK LTD-ADR	Finanzwerte	2,32	Indien
INFOSYS LTD-SP ADR	Informationstechnologie	2,28	Indien
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energie	2,26	Indien
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	Basiskonsumgüter	2,08	Mexiko
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	Finanzwerte	1,98	China
KIA CORP	Zyklische Konsumgüter	1,98	Südkorea
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	1,95	Kaimaninseln
PETROLEO BRASILEIRO SA	Energie	1,92	Brasilien
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	Finanzwerte	1,63	Indien
HAIER SMART HOME CO LTD-H	Zyklische Konsumgüter	1,58	China
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	1,56	Kaimaninseln

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,15	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	7,49	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	5,44	Kaimaninseln
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	2,94	Indien
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	2,30	Südkorea
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	Finanzwerte	2,24	China
KIA CORP	Zyklische Konsumgüter	2,01	Südkorea
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energie	1,94	Indien
MEITUAN	Zyklische Konsumgüter	1,91	Kaimaninseln
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	Basiskonsumgüter	1,86	Mexiko
Petroleo Brasileiro SA	Energie	1,82	Brasilien
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	1,69	Kaimaninseln
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzwerte	1,63	Indonesien
LG CHEM LTD	Grundstoffe	1,62	Südkorea
INFOSYS LTD	Informationstechnologie	1,60	Indien



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

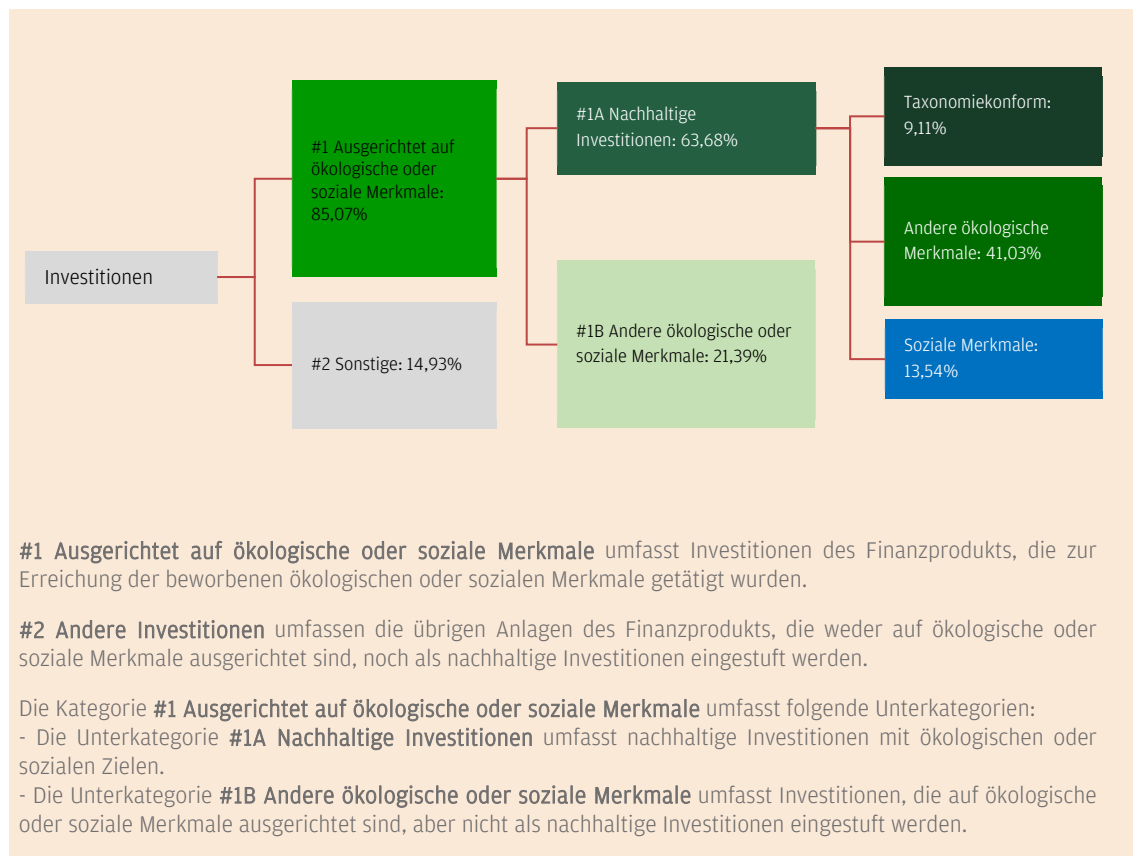
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 85,07% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 63,68% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	7,78
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,43
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	4,49
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	3,87
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	2,37
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	3,16
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	6,46
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	3,86
Energie	Energie	5,10
Finanzwerte	Banken	21,83
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	3,74
Finanzwerte	Versicherung	1,78
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	0,35
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	0,20
Industriewerte	Investitionsgüter	1,21
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,13
Industriewerte	Verkehrswesen	2,15
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	15,02
Informationstechnologie	Software und Services	2,61
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	8,18
Grundstoffe	Grundstoffe	3,06
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,03



**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

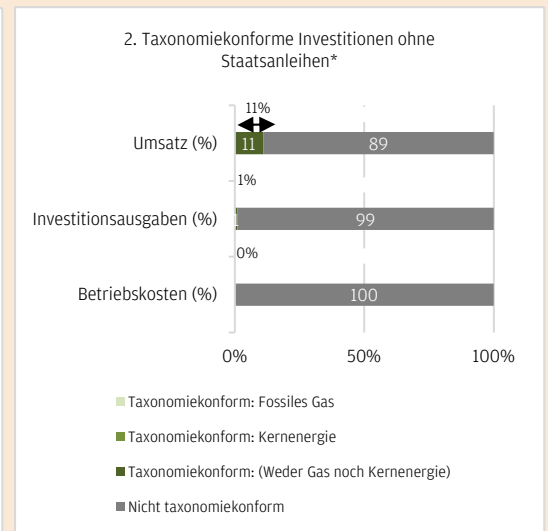
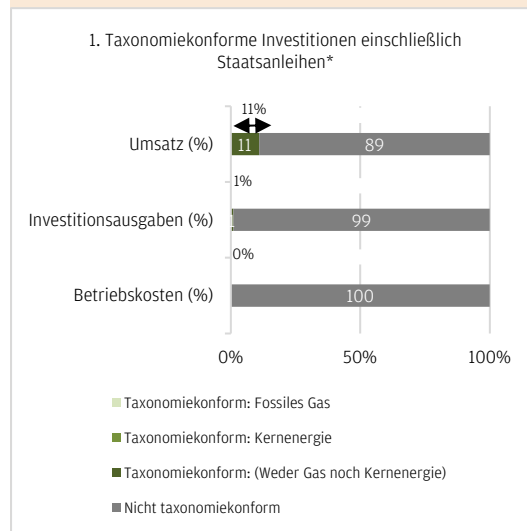
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 10,91% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie- konform
30.06.2024	9,11%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 41,03% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 13,54% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 14,93% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300CNB2IVQB5M3LO4**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 68,33% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 95,62% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 68,33% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 95,62% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 68,33% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	95,62%	68,33%	1,50%	39,80%	27,03%
30.06.2023	99,02%	63,40%	0,00%	35,46%	27,95%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 68,33% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.



gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



## **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
ACCTON TECHNOLOGY CORP	Informationstechnologie	2,83	Taiwan
ASPEED TECHNOLOGY INC	Informationstechnologie	2,37	Taiwan
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	Zyklische Konsumgüter	2,35	Taiwan
SUPREME INDUSTRIES LTD	Grundstoffe	2,26	Indien
CLICKS GROUP LTD	Basiskonsumgüter	2,18	Südafrika
LOBANT SA	Informationstechnologie	2,11	Luxemburg
BID CORP LTD	Basiskonsumgüter	2,02	Südafrika
COFORGE LIMITED	Informationstechnologie	1,99	Indien
REGIONAL SAB DE CV	Finanzwerte	1,89	Mexiko
UNITED SPIRITS LTD	Basiskonsumgüter	1,84	Indien
Banca Transilvania SA	Finanzwerte	1,84	Rumänien
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	Finanzwerte	1,83	Indien
TISCO FINANCIAL-FOREIGN	Finanzwerte	1,82	Thailand
Bolsa Mexicana de Valores SAB	Finanzwerte	1,75	Mexiko
MULTI COMMODITY EXCH INDIA	Finanzwerte	1,72	Indien

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
GLOBAL UNICHIP CORP	Informationstechnologie	2,86	Taiwan
ASPEED TECHNOLOGY INC	Informationstechnologie	2,42	Taiwan
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	Zyklische Konsumgüter	2,24	Taiwan
GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	Industriewerte	2,10	Mexiko
DINO POLSKA SA	Basiskonsumgüter	2,07	Polen
ACCTON TECHNOLOGY CORP	Informationstechnologie	2,06	Taiwan
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	Industriewerte	2,06	Taiwan
CLICKS GROUP LTD	Basiskonsumgüter	1,89	Südafrika
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	Finanzwerte	1,86	Indien
PARADE TECHNOLOGIES LTD	Informationstechnologie	1,85	Kaimaninseln
Bolsa Mexicana de Valores SAB	Finanzwerte	1,84	Mexiko
Tisco Financial Group PCL	Finanzwerte	1,81	Thailand
BID CORP LTD	Basiskonsumgüter	1,80	Südafrika
United Spirits Ltd	Basiskonsumgüter	1,66	Indien
SUPREME INDUSTRIES LTD	Grundstoffe	1,63	Indien



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

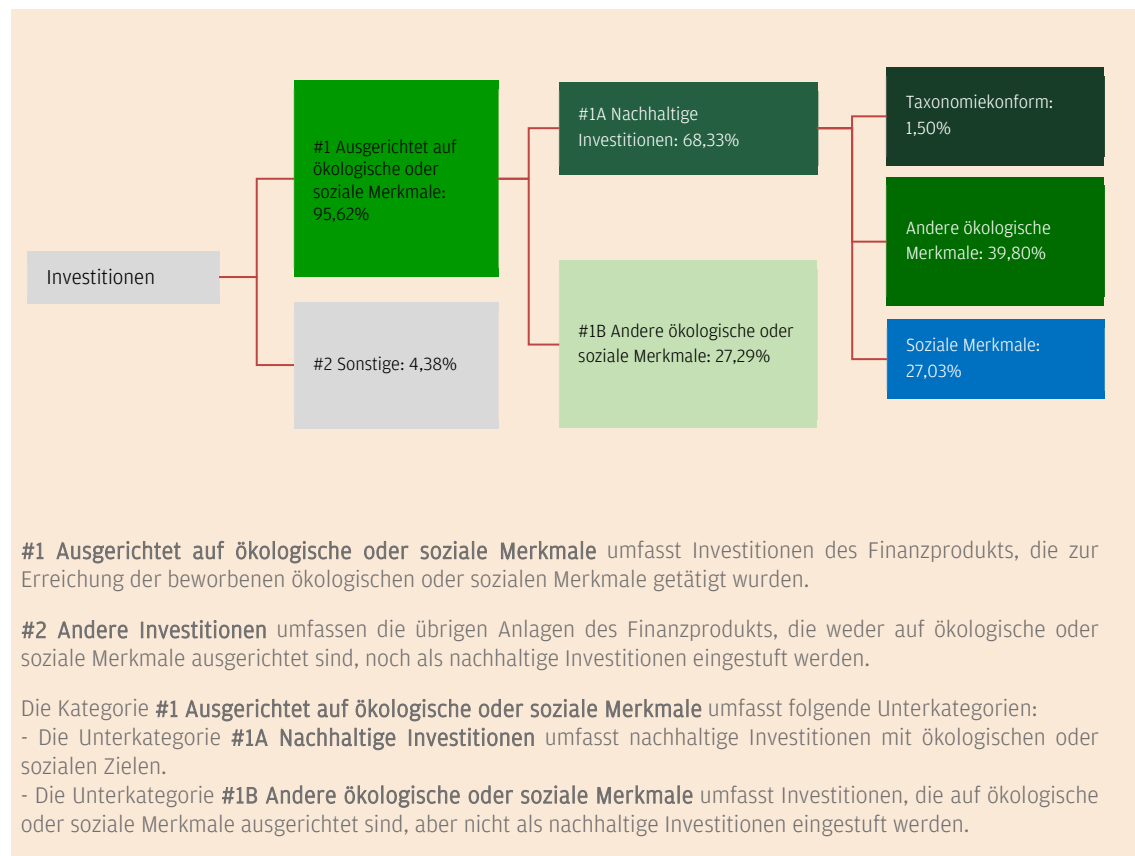
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 95,62% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 68,33% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	1,61
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	0,27
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	2,96
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,93
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	4,91
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	0,96
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	7,73
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	9,19
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,22
Finanzwerte	Banken	9,07
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	9,75
Finanzwerte	Versicherung	1,38
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	5,38
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	0,57
Industriewerte	Investitionsgüter	7,18
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	6,00
Industriewerte	Verkehrswesen	3,73
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	10,12
Informationstechnologie	Software und Services	5,78
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	2,92
Grundstoffe	Grundstoffe	3,79

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

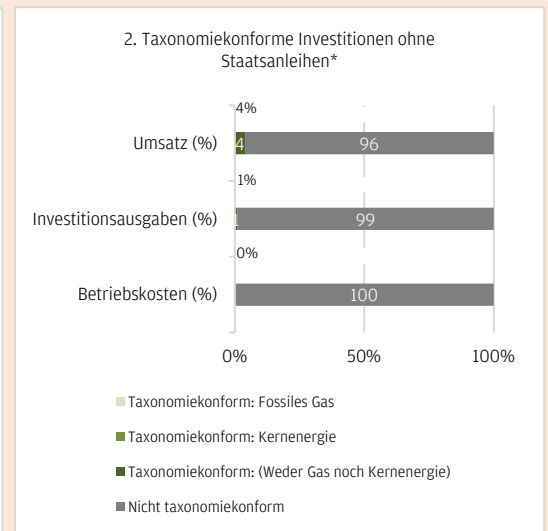
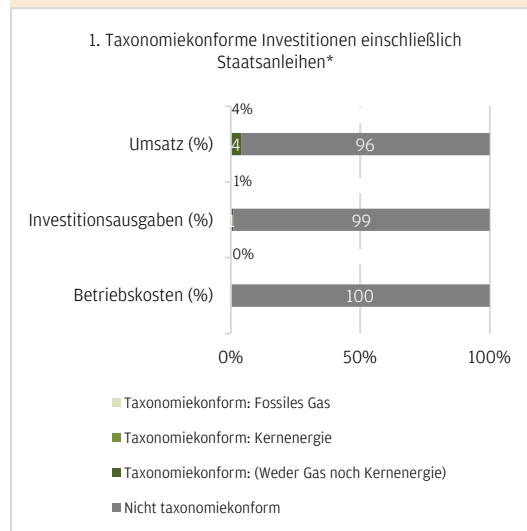
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 3,52% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	1,50%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 39,80% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 27,03% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 4,38% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **KVCCOCZ7VWL2SCBVQM97**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 36,40% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 66,28% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 36,40% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 66,28% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 36,40% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	66,28%	36,40%	0,00%	11,72%	24,68%
30.06.2023	73,22%	47,36%	0,00%	17,63%	29,73%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 36,40% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions-

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

#### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur



Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomie-konforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im

Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
COLOMBIAN TES	Schwellenländer lokal	3,59	Kolumbien
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND	Schwellenländer lokal	2,70	Südafrika
INDONESIA TREASURY BOND	Schwellenländer lokal	2,59	Indonesien
MEXICAN BONOS	Schwellenländer lokal	2,28	Mexiko
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	Schwellenländer lokal	2,10	Tschechische Republik
GOVERNMENT OF MALAYSIA	Schwellenländer lokal	1,99	Malaysia
EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,79	Ägypten
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F	Schwellenländer lokal	1,77	Brasilien
PETROLEOS MEXICANOS	Industriewerte	1,76	Mexiko
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	Schwellenländer lokal	1,71	Polen
PERU GOVERNMENT BOND	Schwellenländer lokal	1,56	Peru
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,47	Brasilien
ROMANIA GOVERNMENT BOND	Schwellenländer lokal	1,46	Rumänien
ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,32	Rumänien
IRAQ INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,31	Irak

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	Schwellenländer lokal	3,87	Tschechische Republik
UNITED MEXICAN STATES	Schwellenländer lokal	3,27	Mexiko
PERU GOVERNMENT BOND	Schwellenländer lokal	3,26	Peru
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND	Schwellenländer lokal	3,02	Südafrika
MEXICAN BONOS	Schwellenländer lokal	2,62	Mexiko
INDONESIA TREASURY BOND	Schwellenländer lokal	2,49	Indonesien
THAILAND GOVERNMENT BOND	Schwellenländer lokal	2,37	Thailand
ROMANIA GOVERNMENT BOND	Schwellenländer lokal	2,28	Rumänien
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	Schwellenländer lokal	2,10	Polen
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F	Schwellenländer lokal	1,95	Brasilien
COLOMBIAN TES	Schwellenländer lokal	1,78	Kolumbien
NATIONAL TREASURY REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	Schwellenländer lokal	1,63	Südafrika
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC	Industriewerte	1,53	Kasachstan
GOVERNMENT OF INDIA	Schwellenländer lokal	1,51	Indien
IRAQ INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,45	Irak



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

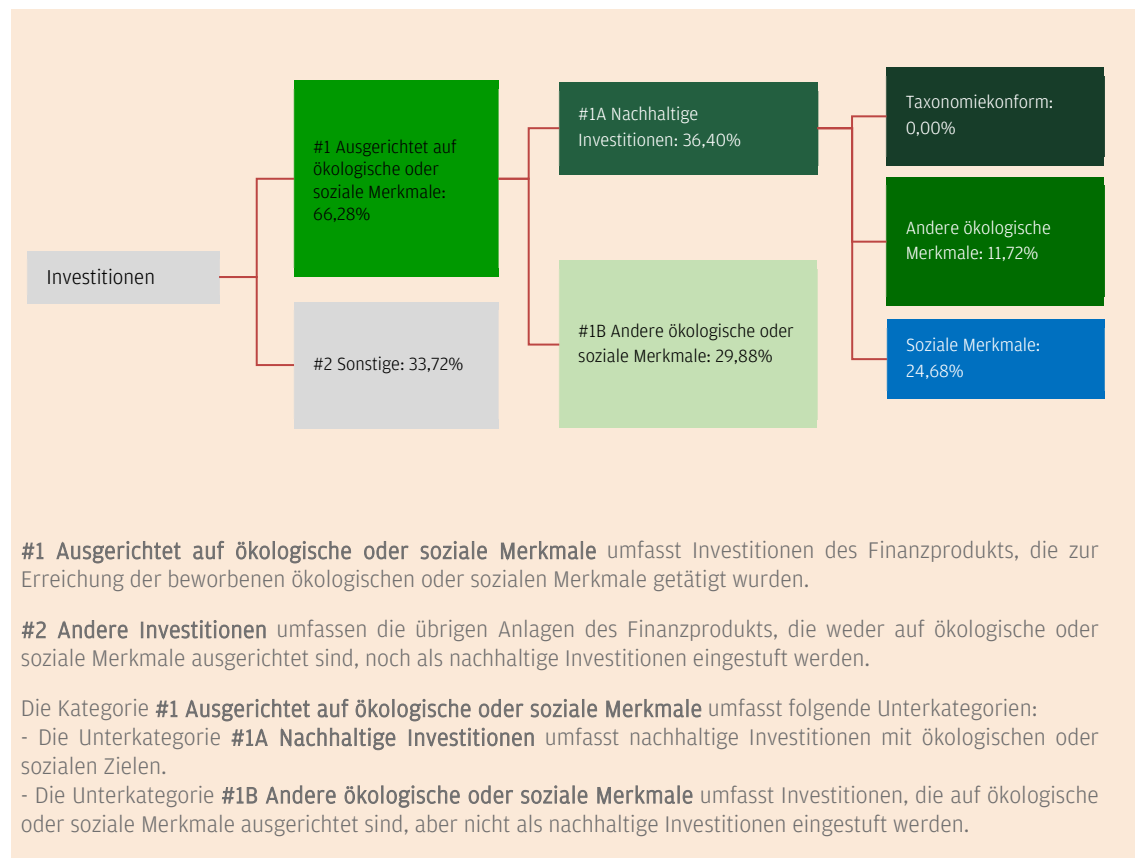
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 66,28% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 36,40% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Schwellenländer lokal	Schwellenländer Lokalanleihen	29,43
Finanzen	Banken	4,66
Finanzen	Brokerage	0,11
Finanzen	Finanzierungsgesellschaften	0,71
Finanzen	Versicherung	0,56
Finanzen	Finanzen sonstige	1,20
Finanzen	REITs	0,05
Industriewerte	Grundstoffindustrie	2,41
Industriewerte	Kommunikation	1,29
Industriewerte	Zyklische Konsumgüter	1,76
Industriewerte	Nichtzyklische Konsumgüter	0,70
Industriewerte	Energie	8,50
Industriewerte	Industrie sonstige	0,96
Industriewerte	Technologie	0,32
Industriewerte	Verkehrswesen	1,89
Industriewerte	Investitionsgüter	0,16
Versorger	Elektronik	2,72
Versorger	Erdgas	0,19
Versorger	Versorger sonstige	0,53
Auslandsanleihen	Staaten	33,16
Auslandsanleihen	Ausländische Agenturen	2,08
Auslandsanleihen	Ausländische Lokalregierung	0,50
Auslandsanleihen	Supranational	0,34

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

- **Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

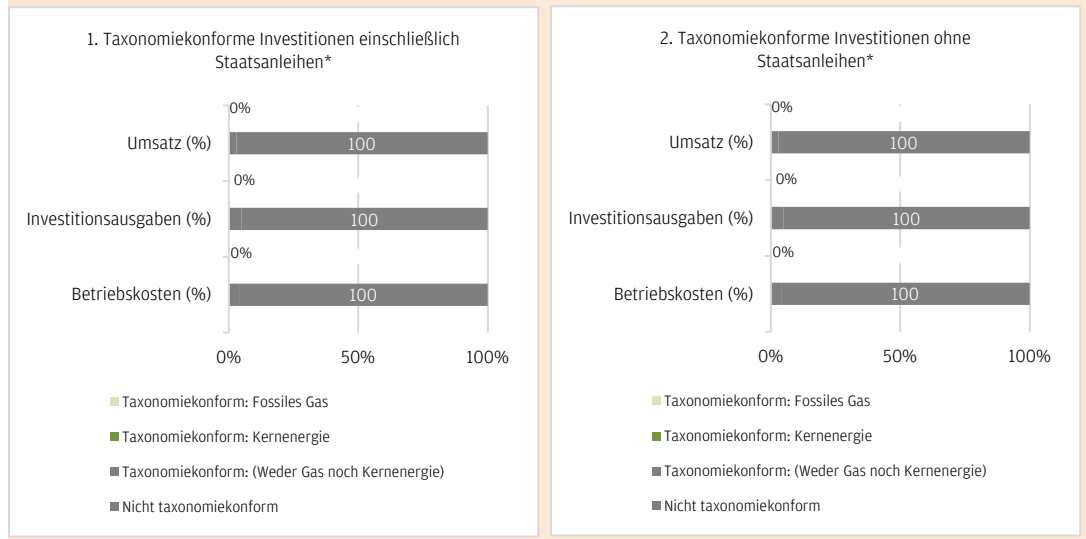
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 27% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,13% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%

sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirt-



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 11,72% der Vermögenswerte.



schaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 24,68% der Vermögenswerte.



## Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 33,72% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300XEW8MV746EC981**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 73,24% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 67% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 40% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 95,84% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 73,24% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, die allen Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen wird. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investition erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen. Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 67 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 95,84% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 73,24% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	95,84%	73,24%	9,94%	42,78%	20,52%
30.06.2023	100,00%	77,25%	0,00%	59,37%	17,89%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 40% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 73,24% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter



berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,48	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	5,93	Kaimaninseln
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	2,81	Kaimaninseln
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzwerte	2,71	Indonesien
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	2,60	Indien
FIRSTRAND LTD	Finanzwerte	2,51	Südafrika
MERCADOLIBRE INC	Zyklische Konsumgüter	2,41	USA
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	Finanzwerte	2,41	Indien
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	Zyklische Konsumgüter	2,39	Indien
HAIER SMART HOME CO LTD-H	Zyklische Konsumgüter	2,28	China
JERONIMO MARTINS	Basiskonsumgüter	2,27	Portugal
DELTA ELECTRONICS INC	Informationstechnologie	2,25	Taiwan
YUM CHINA HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	2,15	USA
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	Basiskonsumgüter	2,10	Mexiko
ACCTON TECHNOLOGY CORP	Informationstechnologie	2,01	Taiwan

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	3,15	Indien
ADVANTECH CO LTD	Informationstechnologie	3,02	Taiwan
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	Finanzwerte	2,67	Indien
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	2,64	Kaimaninseln
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzwerte	2,56	Indonesien
DELTA ELECTRONICS INC	Informationstechnologie	2,56	Taiwan
JERONIMO MARTINS	Basiskonsumgüter	2,49	Portugal
HAIER SMART HOME CO LTD-H	Zyklische Konsumgüter	2,42	China
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	Finanzwerte	2,38	Indien
FIRSTRAND LTD	Finanzwerte	2,33	Südafrika
HINDUSTAN UNILEVER LTD	Basiskonsumgüter	2,31	Indien
MERCADOLIBRE INC	Zyklische Konsumgüter	2,29	USA
AIA GROUP LTD	Finanzwerte	2,07	Hongkong
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	Finanzwerte	1,94	Indien
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	Finanzwerte	1,87	Hongkong



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

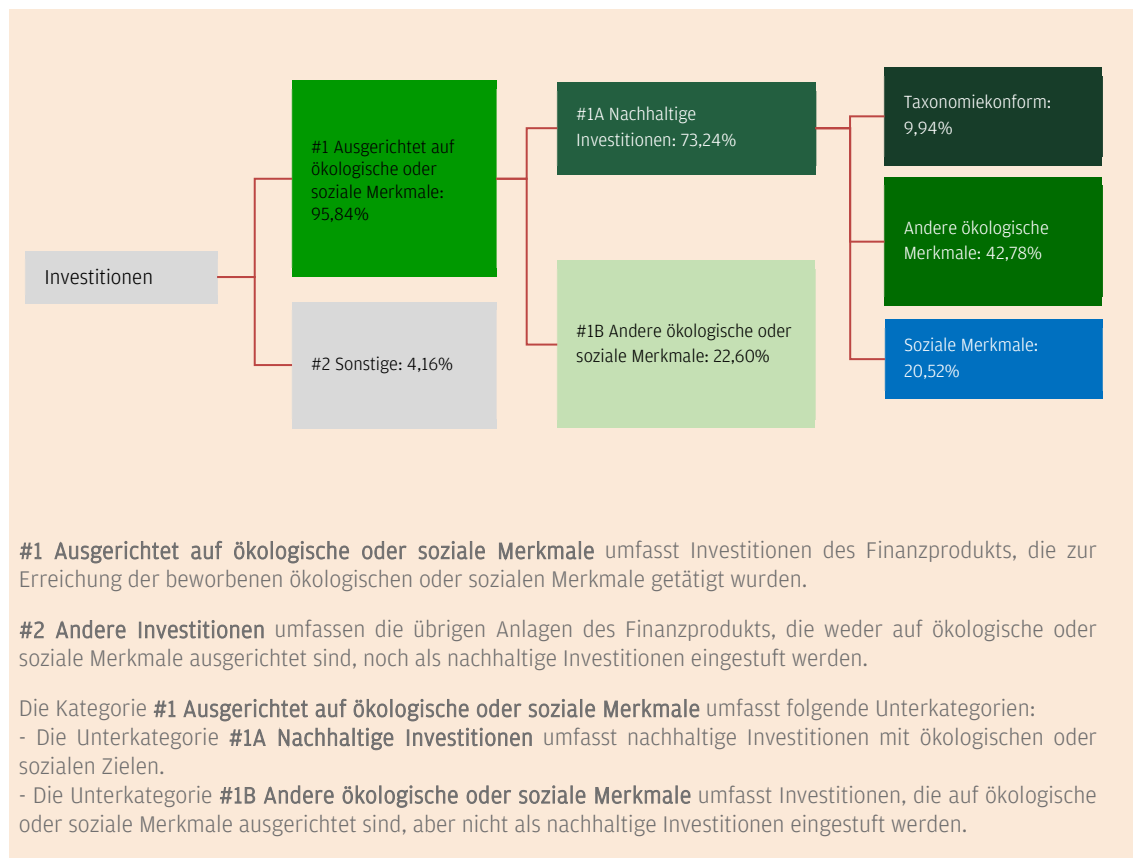
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 95,84% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 73,24% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	0,72
Industriewerte	Verkehrswesen	0,39
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	2,55
Industriewerte	Investitionsgüter	3,55
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	14,11
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	6,86
Informationstechnologie	Software und Services	6,30
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	6,59
Finanzwerte	Banken	12,80
Finanzwerte	Versicherung	3,11
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	6,90
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	2,15
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	3,27
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	3,30
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,70
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,63
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	6,74
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	10,18
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,23
Grundstoffe	Grundstoffe	0,43

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

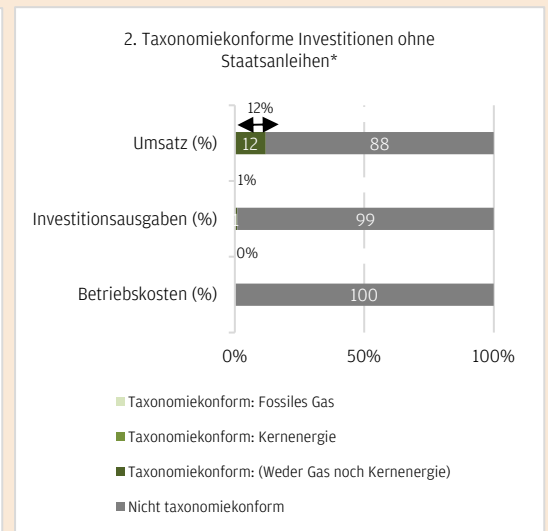
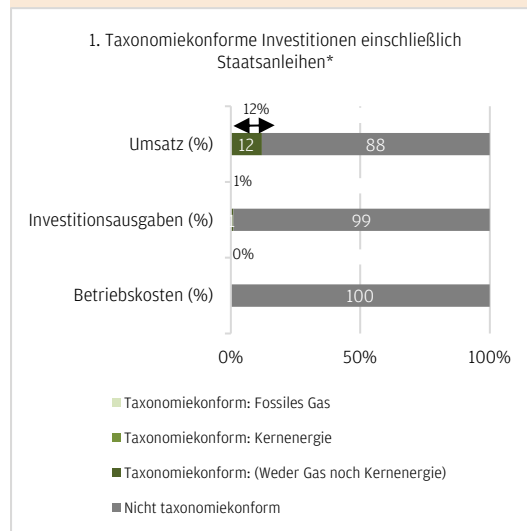
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 11,90% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	9,94%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 42,78% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 20,52% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 4,16% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.





## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 67% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Die Anforderung an alle Unternehmen des Portfolios, eine gute Unternehmensführung anzuwenden.

Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 40% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493003JUBNW9IN88N02**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von **98,89%** nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 99,29% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 98,89% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 99,29% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 98,89% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	99,29%	98,89%	0,00%	4,19%	94,70%
30.06.2023	99,72%	99,72%	0,00%	6,26%	93,46%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 98,89% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in

Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.



Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Staatsanleihen	24,44	Italien
KINGDOM OF SPAIN	Industrieländer Staatsanleihen	17,35	Spanien
FRENCH REPUBLIC	Industrieländer Staatsanleihen	12,50	Frankreich

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Staatsanleihen	22,92	Italien
KINGDOM OF SPAIN	Industrieländer Staatsanleihen	16,20	Spanien
KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU	Auslandsanleihen	10,29	Deutschland
FRENCH REPUBLIC	Industrieländer Staatsanleihen	10,03	Frankreich



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

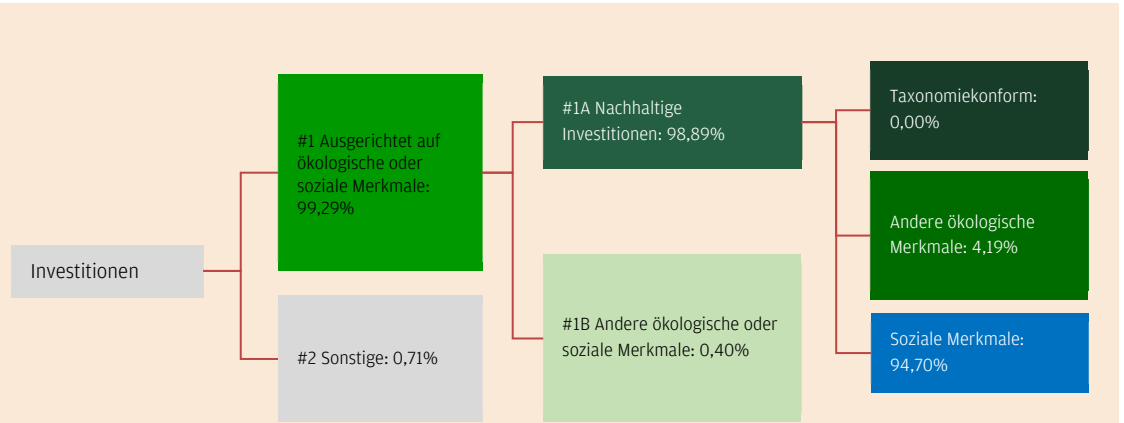
Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 99,29% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 98,89% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfassen die übrigen Anlagen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### ● ***In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?***

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Industrieländer Staatsanleihen	Industrieländer Anleihen	72,61
Schwellenländer lokal	Schwellenländer Lokalanleihen	1,95
Auslandsanleihen	Ausländische Agenturen	15,66
Auslandsanleihen	Supranational	8,77
Auslandsanleihen	Staaten	0,91

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

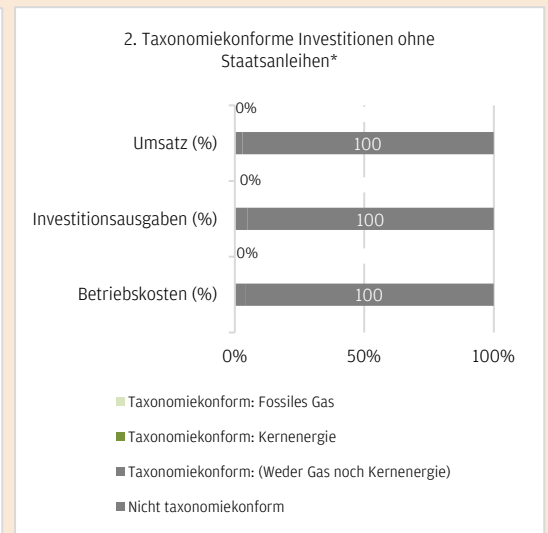
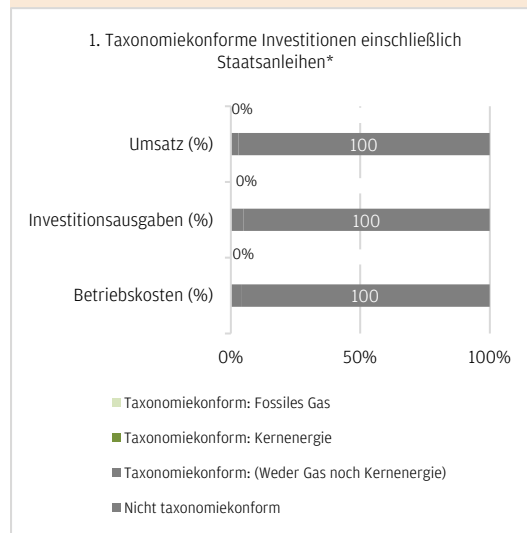
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 0% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,00% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 4,19% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 94,70% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 0,71% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **54930021V476S4RFWS56**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 25,52% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (13. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 85,29% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 25,52% auf nachhaltige Investitionen.

Zusätzlich hat der Teilfonds einen individuell zugeschnittenen Datensatz zu Mitarbeiterengagement und -diversität (EE&D) in den Anlageprozess integriert. Dieser umfasst die Geschlechterverteilung, Diversity-Programme, ethnische Zugehörigkeit und Lohngleichheit eines Emittenten. Die Eingaben bezogen sich direkt auf EE&D. Das Finanzprodukt



musste 51% der Vermögenswerte in solche Wertpapiere investieren. Am Ende des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds 77,15% der Vermögenswerte, die über den vordefinierten EE&D-Schwellenwert hinaus bewertet wurden.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Durch seine Inklusionskriterien bewarb der Teilfonds ökologische Merkmale wie wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen sowie eine gute Umweltbilanz. Er förderte auch soziale Merkmale, die ggf. eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen beinhalteten. Des Weiteren hat der Teilfonds, wie bereits erwähnt, einen individuell angepassten Satz von Daten zu Mitarbeiterengagement und -diversität (EE&D) in den Anlageprozess integriert.

Durch die Exklusionskriterien unterstützte der Teilfonds bestimmte Normen und Werte wie die Förderung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte und die Verringerung von Schadstoffemissionen, indem er Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig ausschloss und für andere, die z. B. im Bereich Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, prozentuale Höchstgrenzen für Einnahmen, Produktion oder Vertrieb anwandte.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend kann festgehalten werden, dass der Teilfonds während des gesamten Berichtszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen hinsichtlich ökologischer und/oder sozialer Merkmale, nachhaltiger Investitionspolitik sowie EE&D-Schwellenwerten erfüllt hat. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte. Dieser Teilfonds wurde am 13. Juli 2023 nach Artikel 8 eingestuft und deshalb entspricht der periodische Abschluss nicht einem vollen Kalenderjahr.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des Anlageuniversums gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 85,29% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 25,52% auf nachhaltige Investitionen.

Um in die Kategorie der Anlagen mit 51% bei EE&D zu fallen, muss ein Emittent ein EE&D-Rating vorweisen, das vom Anlageverwalter anhand relevanter Kriterien festgelegt wird und sich unter den besten 80% im Vergleich zum Gesamtuniversum solcher bewerteten Anlagen befinden. Zum Ende des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds 77,15% gute EE&D-Vermögenswerte.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem

teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfassen können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20 %, und die gesamte Beteiligung an dem Emittenten gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel leistet. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des Anlageuniversums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des Anlageuniversums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 25,52% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

## — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendet einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren.

Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten könnten auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität waren oder verzerrte Informationen enthalten. Der Anlageverwalter kann nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen.

Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen.

Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, verwendet der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement aktuell herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Anlageuniversums vom Teilfonds liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomie-konforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



#### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur

„Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
13.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE	Finanzen	7,31	Frankreich
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG	ABS	7,23	Deutschland
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP, INC.	Finanzen	7,06	Japan
CREDIT AGRICOLE GROUP	Finanzen	6,78	Frankreich
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS	Auslandsanleihen	6,54	Frankreich
ERSTE GROUP BANK AG	Finanzen	5,10	Österreich
COOPERATIEVE RABOBANK U.A.	Finanzen	4,48	USA
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	Finanzen	3,25	Schweden
FRENCH REPUBLIC	Auslandsanleihen	3,01	Frankreich



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

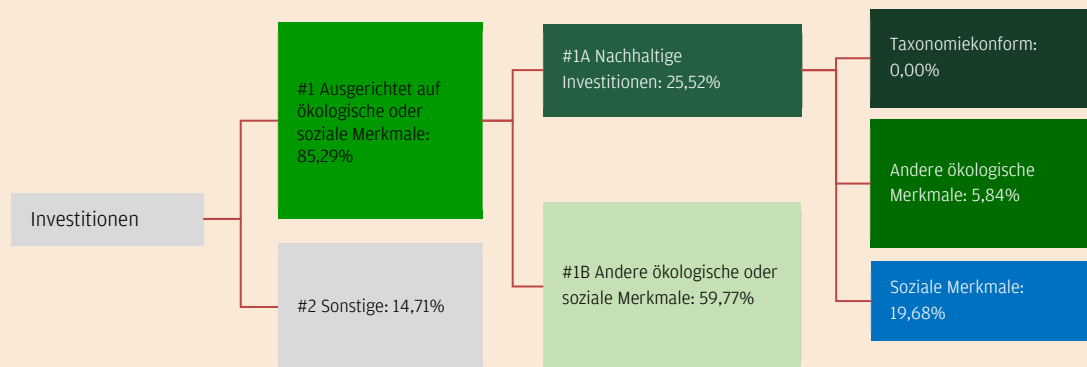
Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 85,29% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 25,52% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der prozentuale Anteil von Vermögenswerten mit gutem EE&D-Rating am Ende des Berichtszeitraums wird in der Antwort auf die Frage angegeben „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfassen die übrigen Anlagen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## ● ***In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?***

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
ABS	ABCP	8,75
Industrieländer Staatsanleihen	Industrieländer Devisen	0,37
Finanzen	Banken	62,76
Finanzen	Brokerage	1,27
Finanzen	Finanzierungsgesellschaften	1,36
Finanzen	Finanzen sonstige	3,31
Finanzen	Versicherung	0,03
Industriewerte	Zyklische Konsumgüter	1,13
Industriewerte	Nichtzyklische Konsumgüter	3,94
Industriewerte	Energie	0,19
Industriewerte	Technologie	0,26
Auslandsanleihen	Ausländische Agenturen	14,61
Auslandsanleihen	Ausländische Lokalregierung	3,43
Auslandsanleihen	Supranational	0,28
Auslandsanleihen	Staaten	0,45
Versorger	Elektronik	0,22



**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

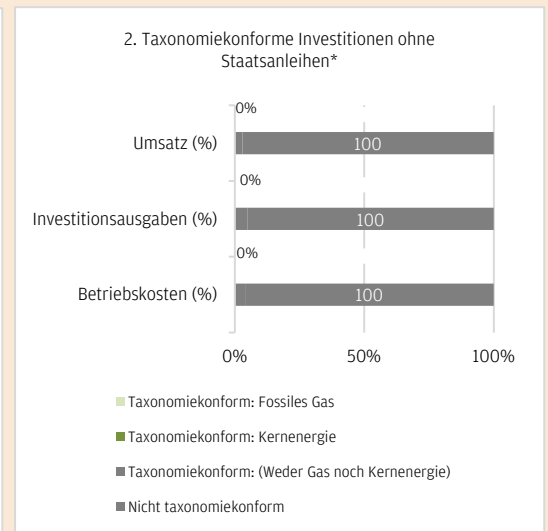
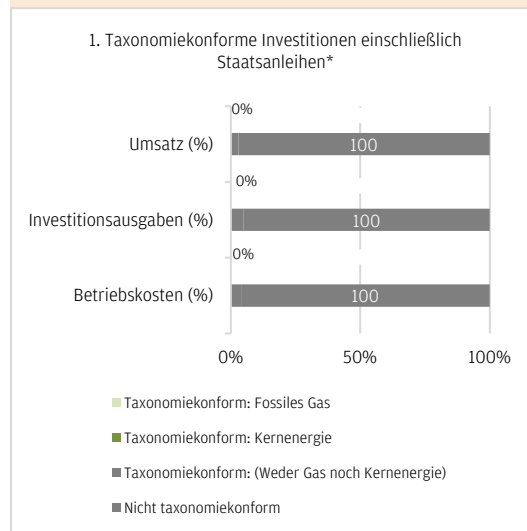
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 98% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

### ● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,01% am Ende des Referenzzeitraums.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



### ● **Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 5,84% der Vermögenswerte.



### ● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 19,68% der Vermögenswerte.



### ● **Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 14,71% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind in den Vermögenswerten nicht enthalten, die im Prozentsatz des obigen Diagramms der Vermögensallokation unter „Sonstige“ angegeben sind. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



### ● **Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?**

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Anforderung, mindestens 51% des Vermögens in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 51% des EE&D-bewerteten Vermögens in gute EE&D-Emittenten zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle

und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300CBMPN8UMCOOY23**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**X Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 64,28% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 75,86% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 64,28% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 75,86% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 64,28% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	75,86%	64,28%	0,76%	5,84%	57,68%
30.06.2023	86,12%	77,52%	0,00%	5,83%	71,69%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 64,28% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions-



Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

#### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur

Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomie-konforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im

Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Staatsanleihen	17,35	Italien
FRENCH REPUBLIC	Industrieländer Staatsanleihen	12,21	Frankreich
KINGDOM OF SPAIN	Industrieländer Staatsanleihen	9,30	Spanien
EUROPEAN UNION	Auslandsanleihen	9,14	International
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Industrieländer Staatsanleihen	4,26	Deutschland

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Staatsanleihen	24,60	Italien
FRENCH REPUBLIC	Industrieländer Staatsanleihen	11,31	Frankreich
EUROPEAN UNION	Auslandsanleihen	9,79	International
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Industrieländer Staatsanleihen	8,45	Deutschland



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

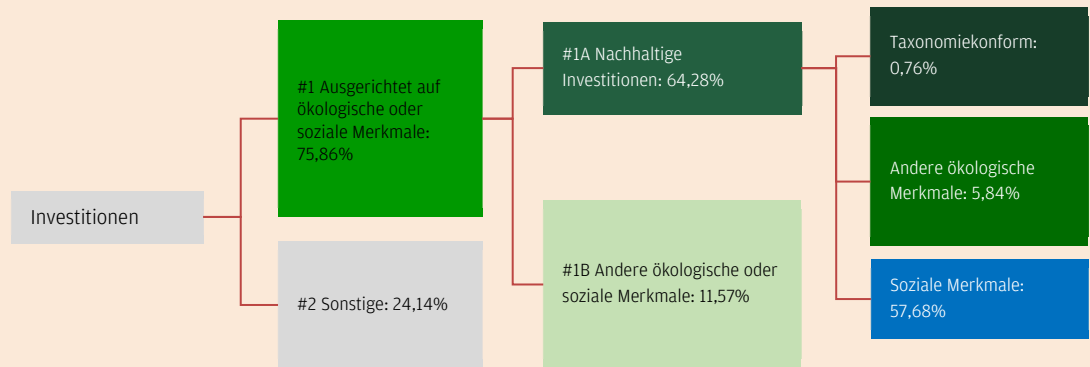
Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 75,86% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 64,28% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfassen die übrigen Anlagen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## ● ***In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?***

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
ABS	ABS - Kfz	0,24
Industrieländer Staatsanleihen	Industrieländer Anleihen	45,88
Finanzen	Banken	20,83
Finanzen	Finanzierungsgesellschaften	0,96
Finanzen	Finanzen sonstige	0,51
Finanzen	REITs	0,57
Industriewerte	Kommunikation	0,32
Industriewerte	Zyklische Konsumgüter	0,70
Industriewerte	Nichtzyklische Konsumgüter	1,62
Industriewerte	Energie	0,68
Industriewerte	Technologie	0,66
Industriewerte	Verkehrswesen	2,59
Industriewerte	Investitionsgüter	0,64
Versorger	Elektronik	2,06
Versorger	Erdgas	0,07
Versorger	Versorger sonstige	0,70
Auslandsanleihen	Supranational	12,35

Auslandsanleihen	Staaten	2,82
Auslandsanleihen	Ausländische Agenturen	1,89

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

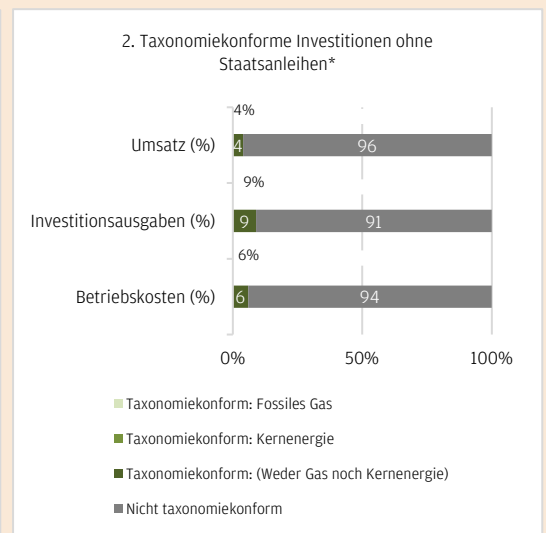
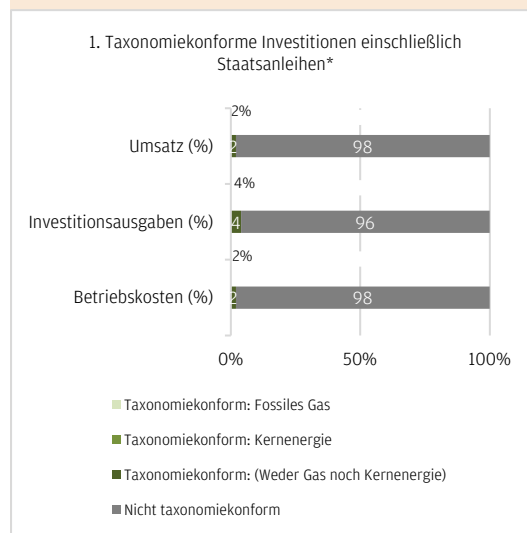
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 41% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,01% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,53% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	0,76%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 5,84% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 57,68% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 24,14% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.





## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5HOG1Q8MOYBJY2U4SN36**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 39,26% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 69,99% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 39,26% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 69,99% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 39,26% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	69,99%	39,26%	3,99%	19,19%	16,08%
30.06.2023	74,11%	49,86%	0,00%	35,53%	14,33%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 39,26% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in

Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.



Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BANK OF IRELAND GROUP PLC	Banken	2,50	Irland
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV	Zyklische Konsumgüter	2,01	Niederlande
INTESA SANPAOLO SPA	Banken	2,00	Italien
UNICREDIT SPA	Banken	1,95	Italien
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S.C.A.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,88	Luxemburg
CAIXABANK, S.A.	Banken	1,87	Spanien
BPCE SA	Banken	1,75	Frankreich
AIB GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY	Banken	1,70	Irland
AXA SA	Versicherung	1,63	Frankreich
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	1,55	USA
SELP FINANCE SARL	REITs	1,54	Luxemburg
WPC EUROBOND BV	REITs	1,50	Niederlande
UBS GROUP AG	Banken	1,33	Schweiz
BAXTER INTERNATIONAL INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,32	USA
BP CAPITAL MARKETS PLC	Energie	1,32	Großbritannien

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BPCE SA	Finanzen	2,46	Frankreich
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S.C.A.	Industriewerte	1,97	Luxemburg
UNICREDIT SPA	Finanzen	1,70	Italien
NATWEST GROUP PLC	Finanzen	1,63	Großbritannien
AIB GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY	Finanzen	1,47	Irland
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV	Industriewerte	1,46	Niederlande
BANK OF IRELAND GROUP PLC	Finanzen	1,44	Irland
MORGAN STANLEY	Finanzen	1,42	USA
UBS GROUP AG	Finanzen	1,33	Schweiz
SELP FINANCE SARL	Finanzen	1,31	Luxemburg
ABBVIE INC.	Industriewerte	1,26	USA
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finanzen	1,24	USA
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Industriewerte	1,20	Belgien
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV	Industriewerte	1,18	Niederlande
INTESA SANPAOLO SPA	Finanzen	1,16	Italien



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

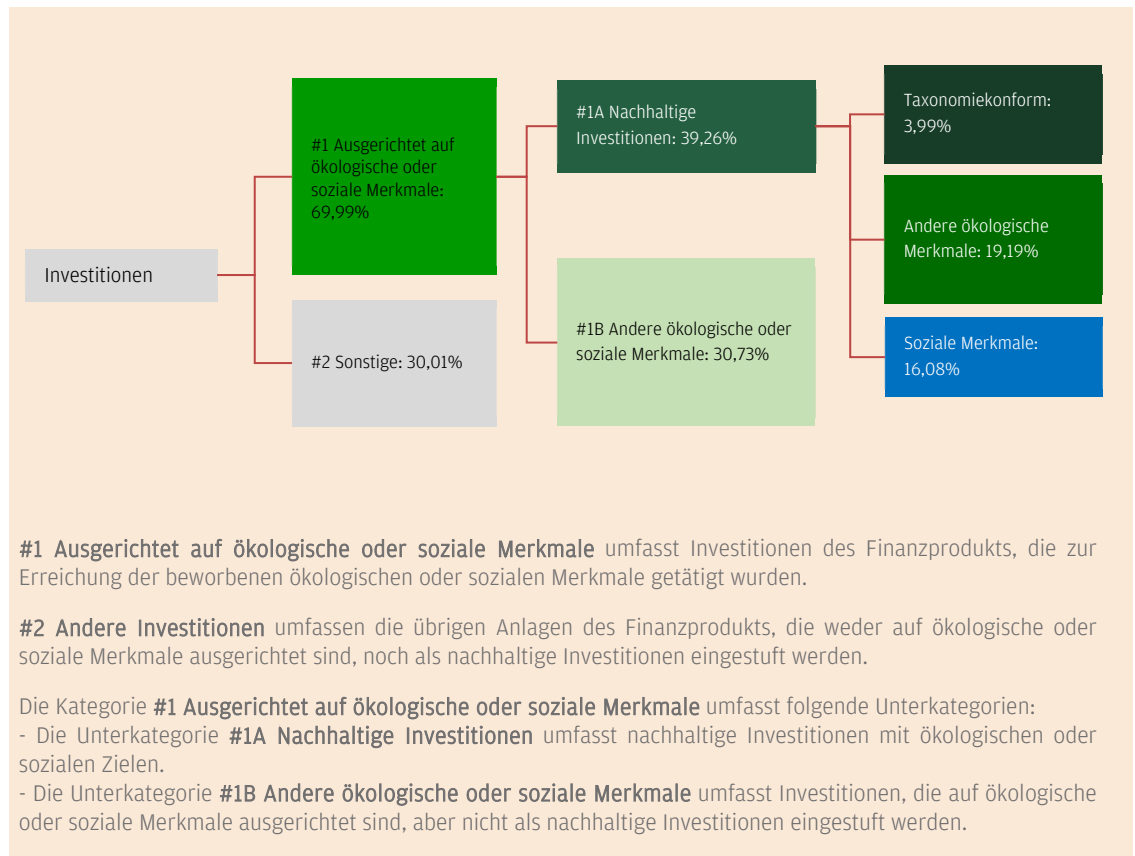
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 69,99% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 39,26% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Banken	Banken	34,92
Grundstoffindustrie	Chemie	0,69
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	1,86
Grundstoffindustrie	Papier	0,02
Kommunikation	Satellitenkabel	0,27
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	1,05
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	0,52
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	3,19
Zyklische Konsumgüter	Kfz	6,04
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	0,52
Zyklische Konsumgüter	Gaming	0,03
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,01
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,00
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	0,97
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,23
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	0,53
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	1,24
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	4,48
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	3,21
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,14
Elektronik	Elektronik	6,97
Energie	Unabhängig	0,04
Energie	Integriert	3,72
Energie	Midstream	0,07
Energie	Ölfelddienste	0,01
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	0,08
Industrie sonstige	Industrie sonstige	0,37
Versicherung	Krankenversicherung	0,19
Versicherung	Lebensversicherung	4,20
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	0,52
Erdgas	Erdgas	1,97
Technologie	Technologie	3,36
Verkehrswesen	Airlines	0,24
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	3,88
Versorger sonstige	Versorger sonstige	1,44
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	1,19
REITs	REITs - Office	0,13
REITs	REITs sonstige	4,91
REITs	REITs - Einzelhandel	0,98
Investitionsgüter	Luftfahrt/Verteidigung	0,55
Investitionsgüter	Baustoffe	2,30
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	0,48
Investitionsgüter	Umwelt	0,00
Investitionsgüter	Verpackung	0,03
Industrielländer Anleihen	Industrielländer Staatsanleihen	0,00

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

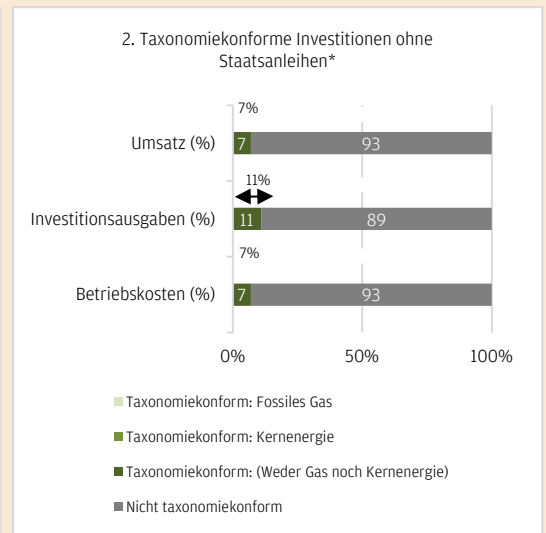
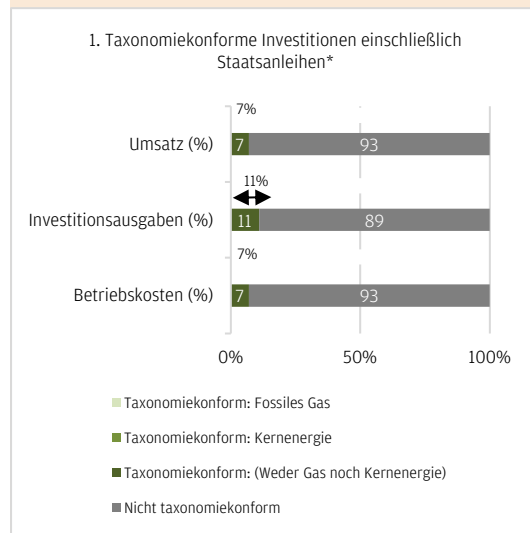
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 98% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,03% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 2,64% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	3,99%
30.06.2023	0,00%



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 19,19% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 16,08% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 30,01% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **8L63J1RBLMER3Z236F30**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 93,80% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 99,70% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 93,80% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen



identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 99,70% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 93,80% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	99,70%	93,80%	0,00%	0,73%	93,07%
30.06.2023	100,00%	98,52%	0,00%	0,26%	98,26%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 93,80% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in

Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Staatsanleihen	27,06	Italien
KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU	Auslandsanleihen	16,53	Deutschland
FRENCH REPUBLIC	Industrieländer Staatsanleihen	16,01	Frankreich

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Staatsanleihen	26,01	Italien
FRENCH REPUBLIC	Industrieländer Staatsanleihen	24,73	Frankreich



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

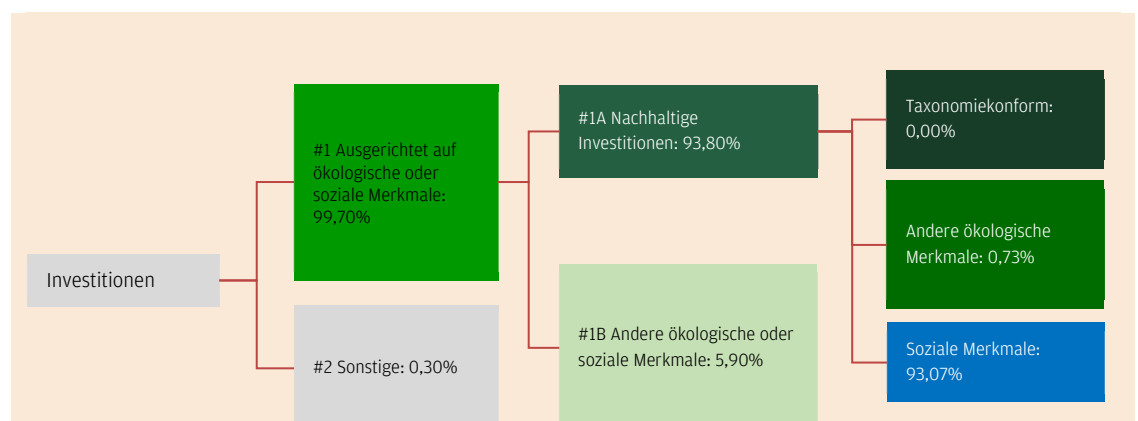
Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 99,70% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 93,80% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfassen die übrigen Anlagen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### ● ***In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?***

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Industrieländer Staatsanleihen	Industrieländer Anleihen	67,97
Schwellenländer lokal	Schwellenländer Lokalanleihen	0,35
Auslandsanleihen	Ausländische Agenturen	19,56
Auslandsanleihen	Supranational	10,20
Auslandsanleihen	Staaten	0,69

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

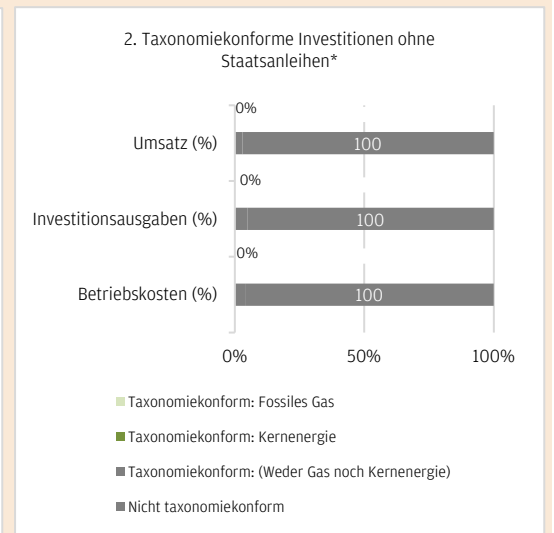
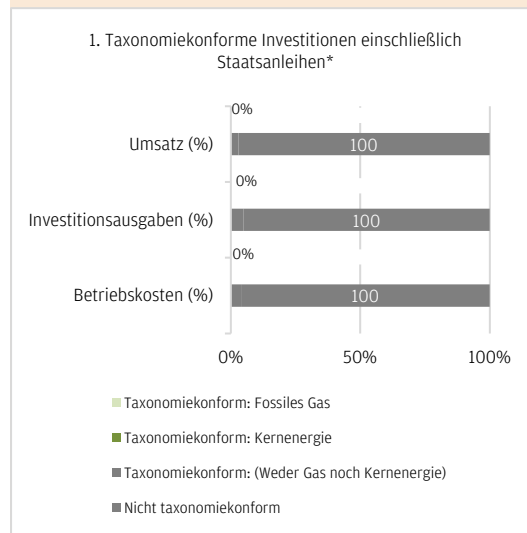
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 5% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,00% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 0,73% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 93,07% der Vermögenswerte.




**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 0,30% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300Q8TR7VIPNED295**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 52,93% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 79,49% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 52,93% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 79,49% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 52,93% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	79,49%	52,93%	1,99%	29,67%	21,28%
30.06.2023	81,40%	60,98%	0,00%	41,40%	19,58%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 52,93% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



#### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.



Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TOTALENERGIES SE	Energie	4,58	Frankreich
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	3,78	Niederlande
AIR LIQUIDE SA	Grundstoffe	3,40	Frankreich
UNICREDIT SPA	Finanzwerte	3,28	Italien
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	3,23	Frankreich
ALLIANZ SE-REG	Finanzwerte	2,77	Deutschland
VINCI SA	Industriewerte	2,68	Frankreich
ENGIE	Versorger	2,27	Frankreich
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	2,27	Frankreich
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Finanzwerte	2,27	Deutschland
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	Zyklische Konsumgüter	2,26	Spanien
SAP SE	Informationstechnologie	2,19	Deutschland
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	Finanzwerte	2,11	Spanien
SAFRAN SA	Industriewerte	1,95	Frankreich
L'OREAL	Basiskonsumgüter	1,87	Frankreich

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	6,28	Frankreich
TOTALENERGIES SE	ENERGIE	3,83	Frankreich
SIEMENS AG-REG	INDUSTRIEWERTE	3,67	Deutschland
UNICREDIT SPA	FINANZWERTE	3,03	Italien
VINCI SA	INDUSTRIEWERTE	2,81	Frankreich
AIR LIQUIDE SA	GRUNDSTOFFE	2,75	Frankreich
ASML HOLDING NV	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	2,74	Niederlande
ALLIANZ SE-REG	FINANZWERTE	2,64	Deutschland
L'OREAL	BASISKONSUMGÜTER	2,60	Frankreich
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZEN	BASISKONSUMGÜTER	2,38	Niederlande
ENGIE	VERSORGER	2,33	Frankreich
SCHNEIDER ELECTRIC SE	INDUSTRIEWERTE	2,23	Frankreich
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,20	Spanien
IBERDROLA SA	VERSORGER	2,17	Spanien
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	FINANZWERTE	2,11	Deutschland



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

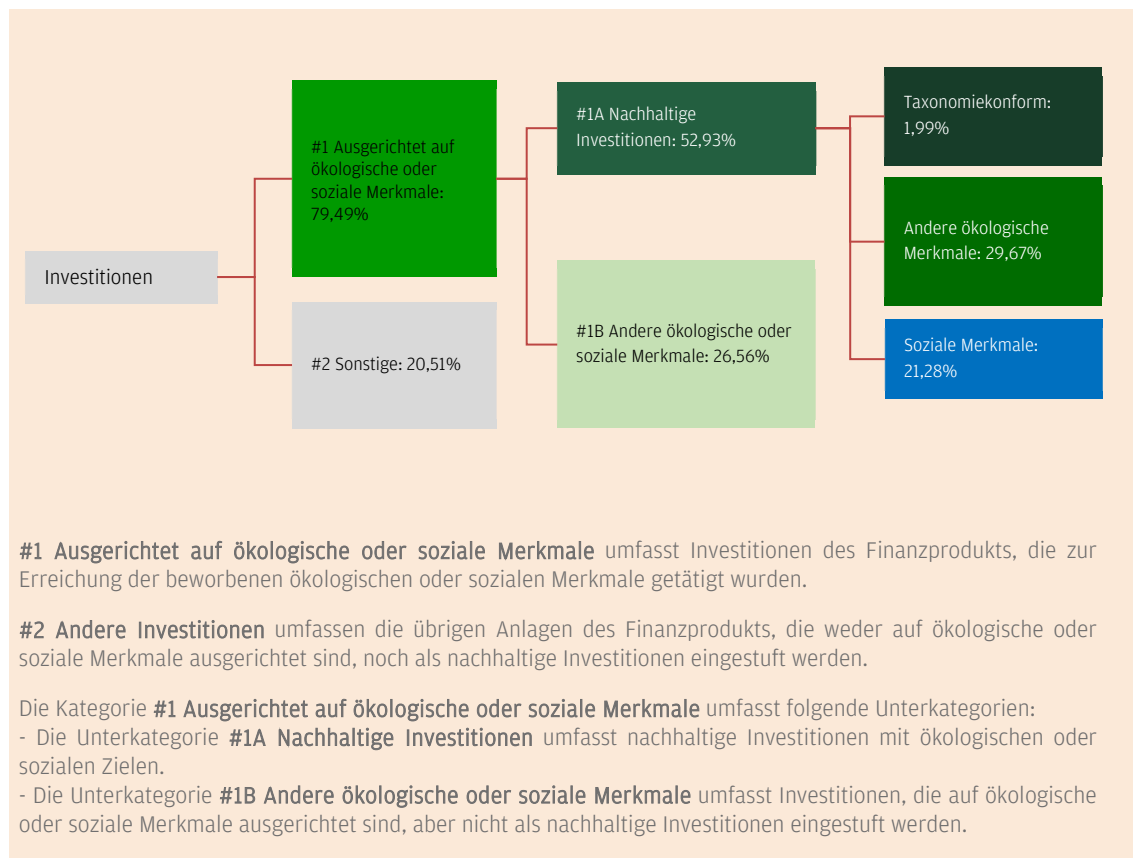
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 79,49% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 52,93% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	3,93
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	2,20
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	4,60
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	4,40
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	5,48
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	3,16
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,21
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	0,39
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,87
Energie	Energie	6,43
Finanzwerte	Banken	10,54
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	2,41
Finanzwerte	Versicherung	6,20
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	0,74
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	0,58
Industriewerte	Investitionsgüter	15,07
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	4,42
Industriewerte	Verkehrswesen	1,43
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	4,92
Informationstechnologie	Software und Services	4,67
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	1,01
Grundstoffe	Grundstoffe	7,51
Versorger	Versorger	4,54

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

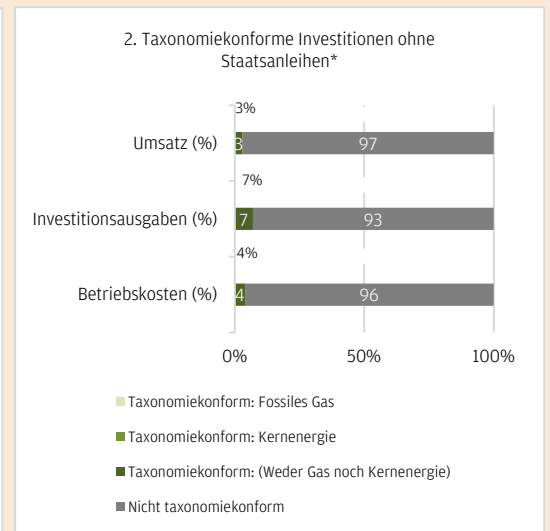
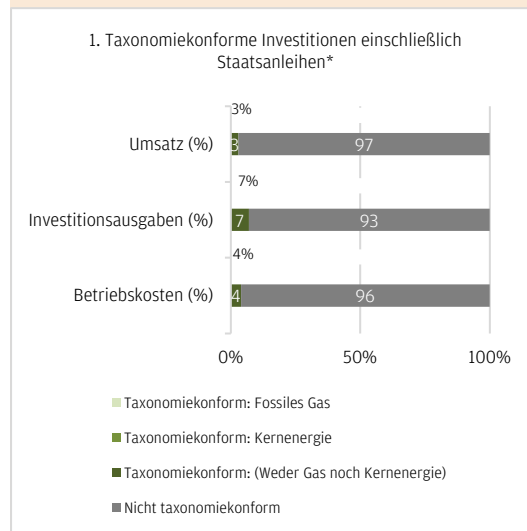
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,10% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 1,90% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	1,99%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 29,67% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 21,28% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 20,51% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300C4VEPI4K36R170**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 67,49% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 89,69% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 67,49% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen



identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 89,69% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 67,49% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	89,69%	67,49%	2,39%	41,76%	23,34%
30.06.2023	85,11%	65,07%	0,00%	48,70%	16,37%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 67,49% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	6,46	Niederlande
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	4,39	Frankreich
TOTALENERGIES SE	Energie	4,07	Frankreich
SAP SE	Informationstechnologie	3,73	Deutschland
SIEMENS AG-REG	Industriewerte	2,94	Deutschland
ALLIANZ SE-REG	Finanzwerte	2,93	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	2,55	Frankreich
SANOFI	Gesundheitswesen	2,43	Frankreich
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Kommunikationsdienste	2,32	Deutschland
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Finanzwerte	2,27	Deutschland
L'OREAL	Basiskonsumgüter	2,18	Frankreich
UNICREDIT SPA	Finanzwerte	2,11	Italien
AIR LIQUIDE SA	Grundstoffe	2,05	Frankreich
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	Zyklische Konsumgüter	1,85	Spanien
BNP PARIBAS	Finanzwerte	1,84	Frankreich

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	6,29	Niederlande
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	6,10	Frankreich
TOTALENERGIES SE	ENERGIE	3,57	Frankreich
SIEMENS AG-REG	INDUSTRIEWERTE	3,06	Deutschland
SAP SE	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	2,90	Deutschland
L'OREAL	BASISKONSUMGÜTER	2,67	Frankreich
SANOFI	GESUNDHEITSWESEN	2,66	Frankreich
IBERDROLA SA	VERSORGER	2,63	Spanien
SCHNEIDER ELECTRIC SE	INDUSTRIEWERTE	2,48	Frankreich
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	KOMMUNIKATIONSDIENSTE	2,32	Deutschland
MERCEDES-BENZ GROUP AG	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,10	Deutschland
AIR LIQUIDE SA	GRUNDSTOFFE	2,10	Frankreich
ALLIANZ SE-REG	FINANZWERTE	2,04	Deutschland
BNP PARIBAS	FINANZWERTE	2,01	Frankreich
VINCI SA	INDUSTRIEWERTE	1,82	Frankreich



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

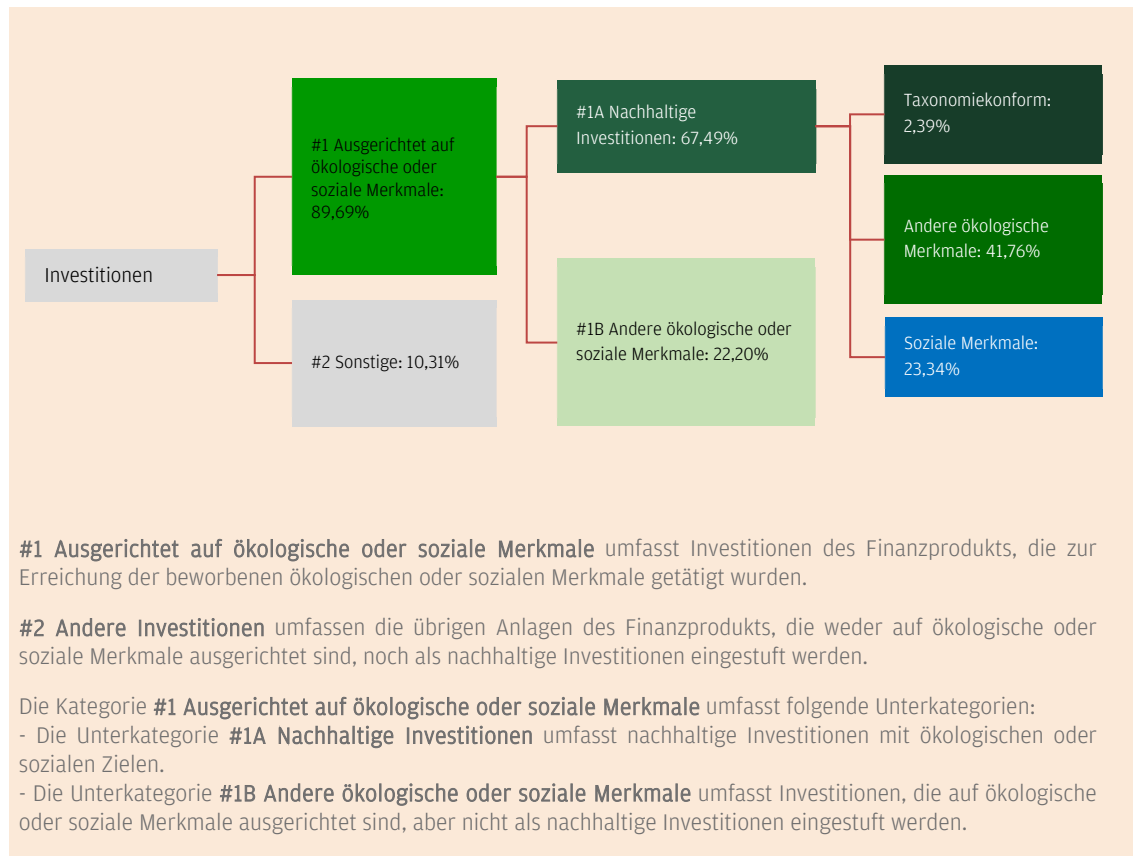
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 89,69% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 67,49% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	1,68
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	2,73
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	4,49
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,92
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	7,17
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	0,82
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,03
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	2,39
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,23
Energie	Energie	4,96
Finanzwerte	Banken	10,89
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	1,91
Finanzwerte	Versicherung	6,98
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	0,94
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	3,34
Industriewerte	Investitionsgüter	15,04
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	2,35
Industriewerte	Verkehrswesen	1,54
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	8,51
Informationstechnologie	Software und Services	5,37
Grundstoffe	Grundstoffe	5,25
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	0,16
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,03
Versorger	Versorger	4,71



**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

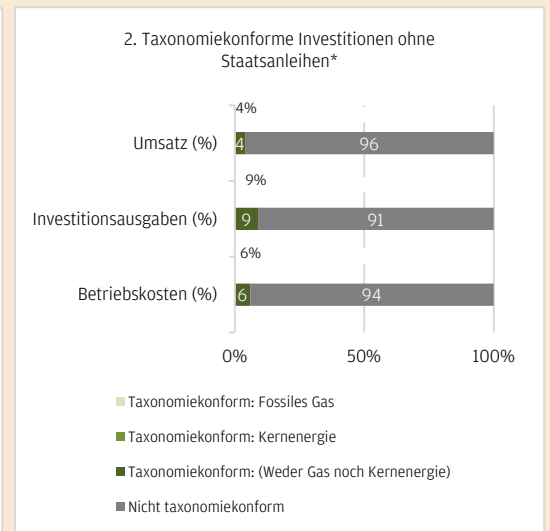
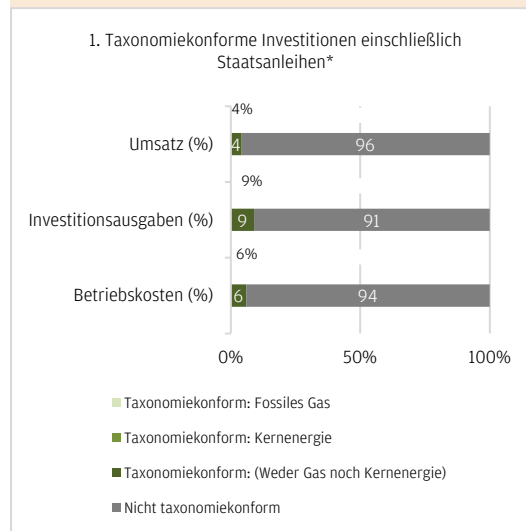
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,03% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 2,18% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	2,39%
30.06.2023	0,00%



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 41,76% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 23,34% der Vermögenswerte.




**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 10,31% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmanassetmanagement.lu](http://www.jpmanassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300U08U007659TP24**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 53,51% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 83,54% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 53,51% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 83,54% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 53,51% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	83,54%	53,51%	1,82%	29,22%	22,47%
30.06.2023	83,26%	55,74%	0,00%	40,36%	15,38%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 53,51% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter



berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



#### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	5,16	Dänemark
SHELL PLC	Energie	4,18	Großbritannien
TOTALENERGIES SE	Energie	3,11	Frankreich
UNICREDIT SPA	Finanzwerte	2,79	Italien
AIR LIQUIDE SA	Grundstoffe	2,55	Frankreich
ALLIANZ SE-REG	Finanzwerte	2,18	Deutschland
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	Zyklische Konsumgüter	2,13	Spanien
VINCI SA	Industriewerte	2,04	Frankreich
NOVARTIS AG-REG	Gesundheitswesen	1,98	Schweiz
ENGIE	Versorger	1,84	Frankreich
GSK PLC	Gesundheitswesen	1,81	Großbritannien
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	1,80	Frankreich
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Finanzwerte	1,78	Deutschland
3I GROUP PLC	Finanzwerte	1,69	Großbritannien
WHITBREAD PLC	Zyklische Konsumgüter	1,63	Großbritannien

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	4,75	Frankreich
NOVO NORDISK A/S-B	GESUNDHEITSWESEN	4,65	Dänemark
NOVARTIS AG-REG	GESUNDHEITSWESEN	4,18	Schweiz
SHELL PLC	ENERGIE	3,07	Großbritannien
TOTALENERGIES SE	ENERGIE	2,96	Frankreich
UNICREDIT SPA	FINANZWERTE	2,65	Italien
SIEMENS AG-REG	INDUSTRIEWERTE	2,58	Deutschland
NESTLE SA-REG	BASISKONSUMGÜTER	2,51	Schweiz
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,43	Schweiz
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZEN	BASISKONSUMGÜTER	2,33	Niederlande
ALLIANZ SE-REG	FINANZWERTE	2,27	Deutschland
VINCI SA	INDUSTRIEWERTE	2,20	Frankreich
ENGIE	VERSORGER	2,17	Frankreich
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,15	Spanien
WHITBREAD PLC	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,10	Großbritannien



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

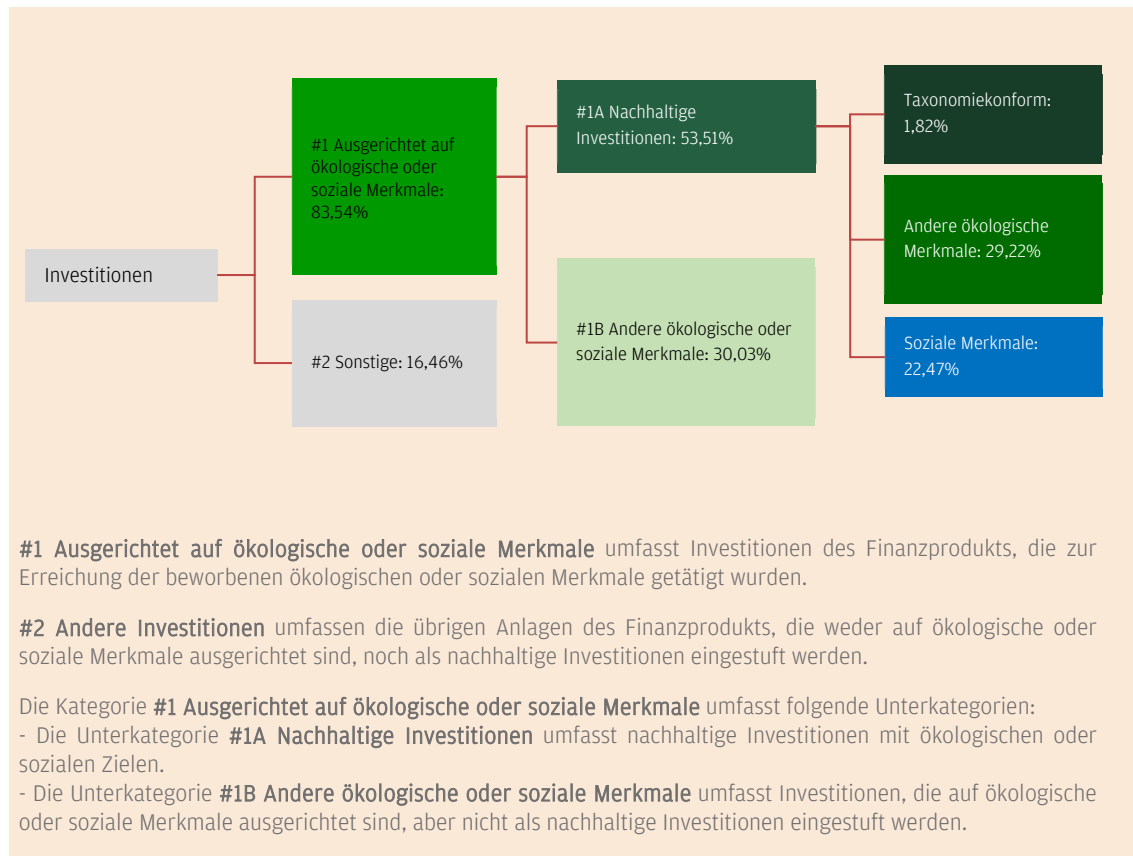
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 83,54% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 53,51% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	3,98
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,11
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	2,96
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	3,67
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	3,91
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	3,49
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,89
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,61
Energie	Energie	9,55
Finanzwerte	Banken	9,88
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	4,20
Finanzwerte	Versicherung	5,12
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	9,44
Industriewerte	Investitionsgüter	16,55
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	2,02
Industriewerte	Verkehrswesen	1,56
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	1,67
Informationstechnologie	Software und Services	0,94
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	0,18
Grundstoffe	Grundstoffe	6,69
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	0,13
Versorger	Versorger	4,02

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

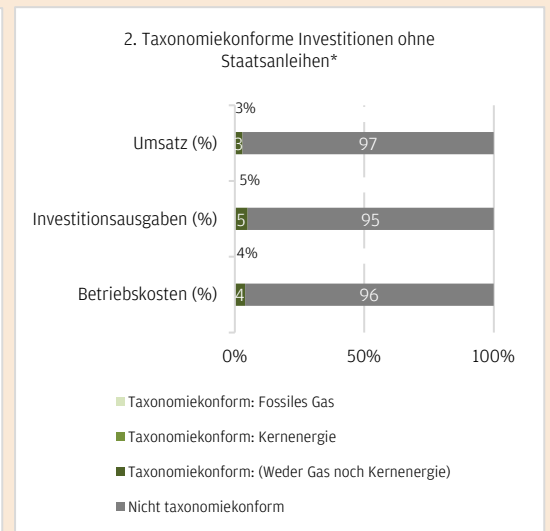
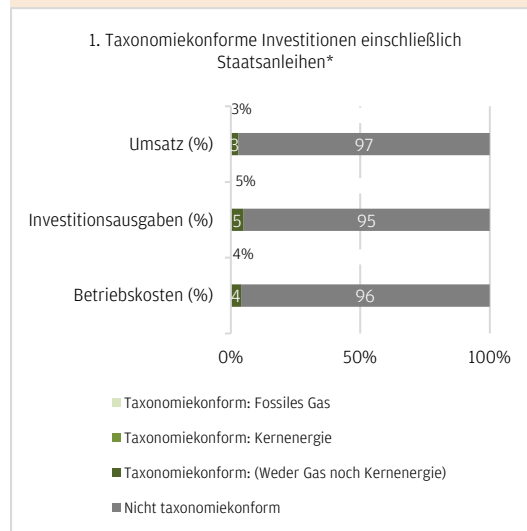
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,11% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 2,19% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	1,82%
30.06.2023	0,00%



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 29,22% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 22,47% der Vermögenswerte.




**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 16,46% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.



Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300FDIUTKCG9QFL09**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von **44,34%** nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 75,95% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 44,34% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 75,95% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 44,34% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	75,95%	44,34%	1,50%	22,78%	20,06%
30.06.2023	75,68%	50,62%	0,00%	24,47%	26,15%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 44,34% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



## **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
JET2 PLC	Industriewerte	2,86	Großbritannien
BANK OF GEORGIA GROUP PLC	Finanzwerte	2,20	Großbritannien
4IMPRINT GROUP PLC	Kommunikationsdienste	2,07	Großbritannien
SPIE SA	Industriewerte	1,99	Frankreich
MARKS & SPENCER GROUP PLC	Basiskonsumgüter	1,84	Großbritannien
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	Finanzwerte	1,67	Großbritannien
ELIS SA	Industriewerte	1,55	Frankreich
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	Kommunikationsdienste	1,53	Deutschland
SEB SA	Zyklische Konsumgüter	1,42	Frankreich
AAK AB	Basiskonsumgüter	1,40	Schweden
Bytes Technology Group PLC	Informationstechnologie	1,38	Großbritannien
GAMES WORKSHOP GROUP PLC	Zyklische Konsumgüter	1,37	Großbritannien
VOPAK	Energie	1,33	Niederlande
CENTRICA PLC	Versorger	1,31	Großbritannien
Bilfinger SE	Industriewerte	1,28	Deutschland

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
JET2 PLC	INDUSTRIEWERTE	2,75	GROSSBRITANNIEN
SPIE SA	INDUSTRIEWERTE	2,55	FRANKREICH
ALTEN SA	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	2,11	FRANKREICH
Bravida Holding AB	INDUSTRIEWERTE	2,08	SCHWEDEN
CTS Eventim AG & Co KGaA	KOMMUNIKATIONSDIENSTE	2,07	DEUTSCHLAND
CENTRICA PLC	VERSORGER	1,98	GROSSBRITANNIEN
PRYSMIAN SPA	INDUSTRIEWERTE	1,86	ITALIEN
ARCADIS NV	INDUSTRIEWERTE	1,76	NIEDERLANDE
SPECTRIS PLC	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	1,74	GROSSBRITANNIEN
EASYJET PLC	INDUSTRIEWERTE	1,59	GROSSBRITANNIEN
THULE GROUP AB/THE	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,58	SCHWEDEN
Technogym SpA	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,55	ITALIEN
4IMPRINT GROUP PLC	KOMMUNIKATIONSDIENSTE	1,54	GROSSBRITANNIEN
Verallia SA	GRUNDSTOFFE	1,52	FRANKREICH
MELEXIS NV	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	1,50	BELGIEN



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

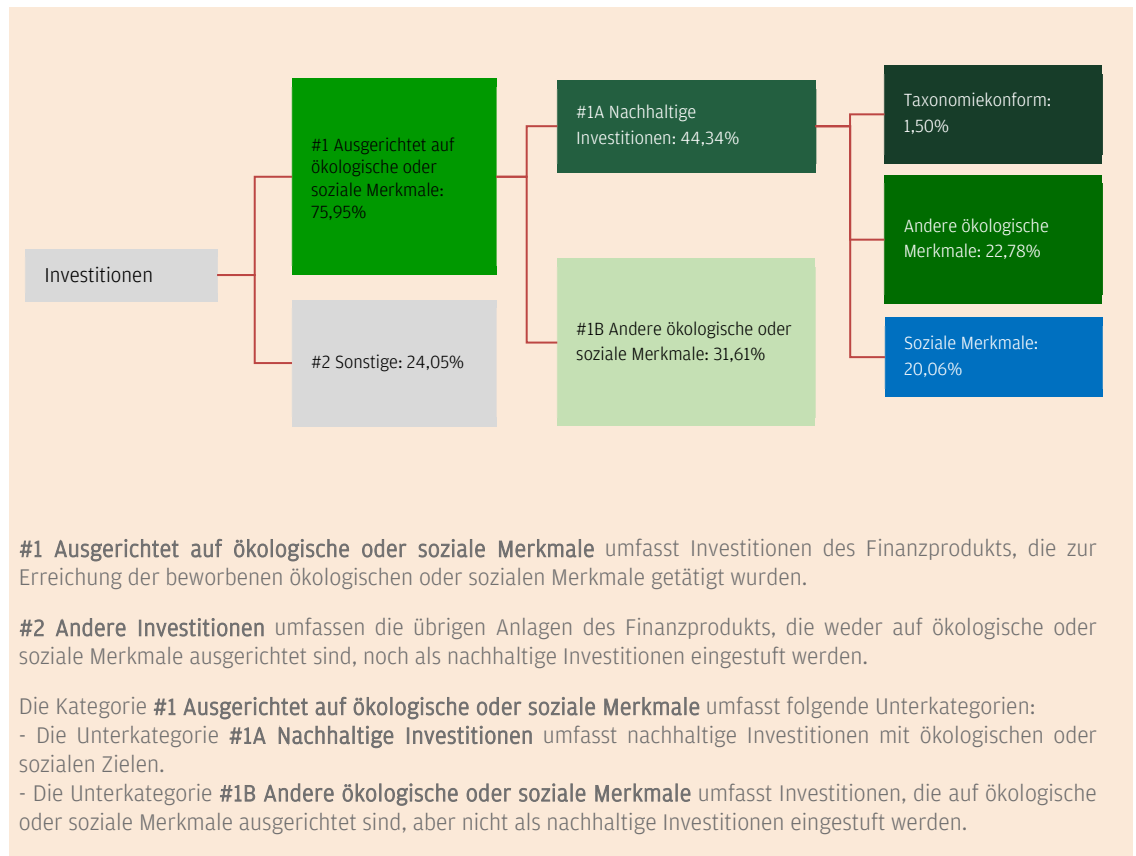
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 75,95% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 44,34% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der



angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	7,73
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	0,83
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	1,55
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	3,99
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	7,84
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	2,89
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,23
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	3,13
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,66
Energie	Energie	3,82
Finanzwerte	Banken	6,60
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	5,60
Finanzwerte	Versicherung	3,92
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	1,15
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	2,43
Industriewerte	Investitionsgüter	13,10
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	9,89
Industriewerte	Verkehrswesen	3,71
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	1,84
Informationstechnologie	Software und Services	5,32
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	1,88
Grundstoffe	Grundstoffe	2,94
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	1,73
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,46
Versorger	Versorger	2,22

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

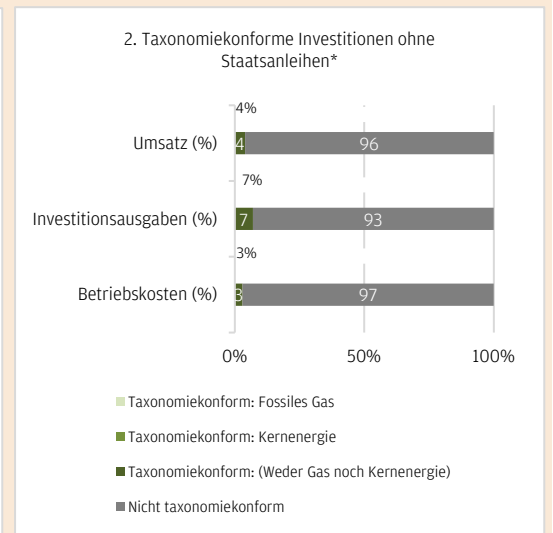
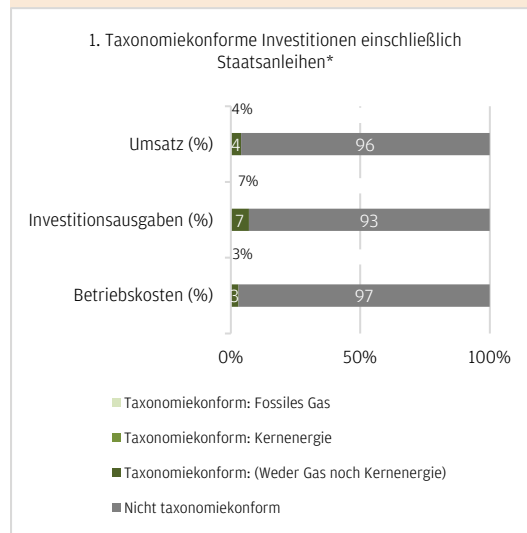
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,09% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 2,16% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	1,50%
30.06.2023	0,00%



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 22,78% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 20,06% der Vermögenswerte.




**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 24,05% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technology Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300GE40GSOXZN2G20**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von **68,03%** nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 86,19% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 68,03% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 86,19% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 68,03% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	86,19%	68,03%	0,78%	44,64%	22,61%
30.06.2023	86,20%	71,70%	0,00%	52,87%	18,83%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 68,03% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.



gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



## **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	7,62	Niederlande
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Informationstechnologie	7,53	Deutschland
SAP SE	Informationstechnologie	7,50	Deutschland
STMICROELECTRONICS NV	Informationstechnologie	5,55	Niederlande
CAPGEMINI SE	Informationstechnologie	4,54	Frankreich
DASSAULT SYSTEMES SE	Informationstechnologie	4,21	Frankreich
SAGE GROUP PLC/THE	Informationstechnologie	4,05	Großbritannien
ASM INTERNATIONAL NV	Informationstechnologie	3,26	Niederlande
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	Informationstechnologie	2,90	Schweiz
NOKIA OYJ	Informationstechnologie	2,85	Finnland

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
INFINEON TECHNOLOGIES AG	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	9,58	Deutschland
ASML HOLDING NV	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	8,58	Niederlande
SAP SE	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	8,13	Deutschland
CAPGEMINI SE	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	6,22	Frankreich
STMICROELECTRONICS NV	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	5,42	Niederlande
SAGE GROUP PLC/THE	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	3,98	Großbritannien
ASM INTERNATIONAL NV	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	3,70	Niederlande
NOKIA OYJ	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	3,27	Finnland
DASSAULT SYSTEMES SE	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	2,42	Frankreich



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

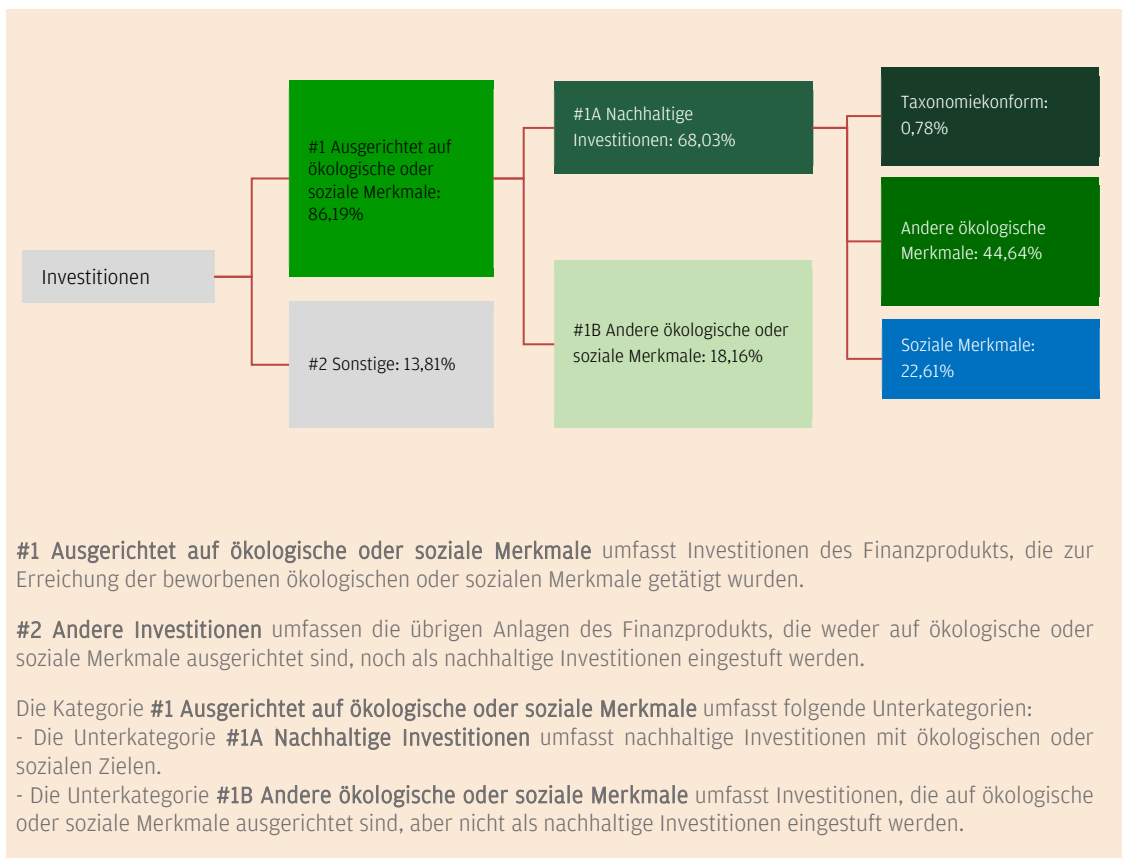
Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 86,19% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 68,03% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



● **In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?**

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	6,75
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,11
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,65
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	2,78
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,15
Energie	Energie	0,97
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	2,08
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	0,92
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	0,16
Industriewerte	Investitionsgüter	4,30
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,77

Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	27,91
Informationstechnologie	Software und Services	33,51
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	14,91

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

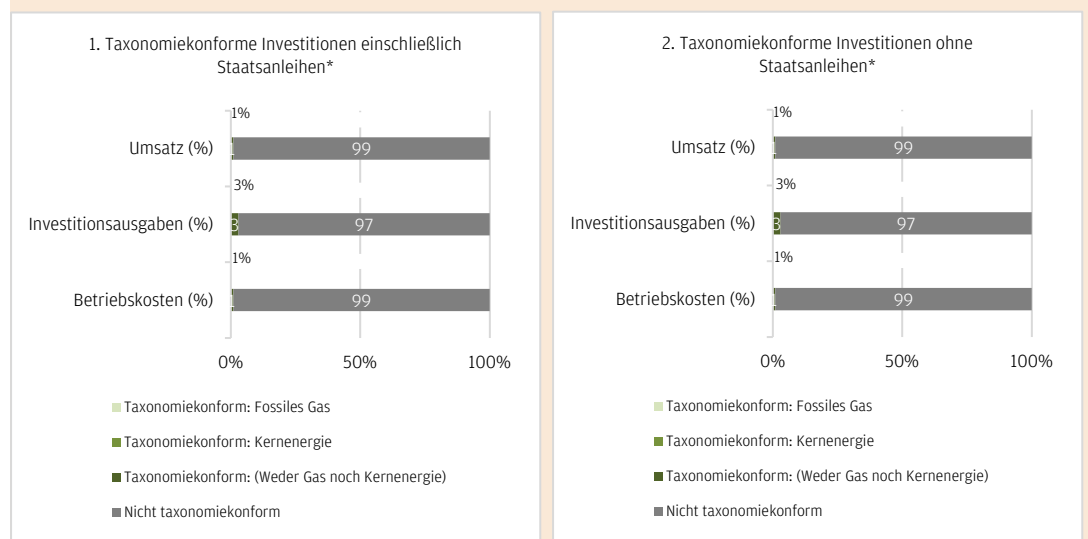
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

### ● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 1,13% am Ende des Referenzzeitraums.

### ● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	0,78%
30.06.2023	0,00%



### **Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 44,64% der Vermögenswerte.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 22,61% der Vermögenswerte.



### **Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 13,81% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

Referenzwerte sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.



Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300T76LY12GIDXZ22**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von **40,37%** nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Long-Positionen in Unternehmen mit positiven Umwelt- und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% in Long-Positionen in nachhaltige Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 76,62% der Long-Positionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 40,37% der Long-Positionen auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-

Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Long-Positionen nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Long-Positionen zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 76,62% der Long-Positionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 40,37% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	76,62%	40,37%	1,85%	22,58%	15,94%
30.06.2023	73,43%	47,00%	0,00%	27,72%	19,28%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 40,37% der Long-Positionen auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



## **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MARKS & SPENCER GROUP PLC	Basiskonsumgüter	0,76	Großbritannien
BALFOUR BEATTY PLC	Industriewerte	0,74	Großbritannien
TESCO PLC	Basiskonsumgüter	0,72	Großbritannien
3I GROUP PLC	Finanzwerte	0,72	Großbritannien
E.ON SE	Versorger	0,71	Deutschland
HOLCIM LTD	Grundstoffe	0,70	Schweiz
HEIDELBERGCEMENT AG	Grundstoffe	0,68	Deutschland
CENTRICA PLC	Versorger	0,67	Großbritannien
PUBLICIS GROUPE	Kommunikationsdienste	0,67	Frankreich
MITIE GROUP PLC	Industriewerte	0,67	Großbritannien
4IMPRINT GROUP PLC	Kommunikationsdienste	0,66	Großbritannien
GLANBIA PLC	Basiskonsumgüter	0,66	Irland
UNICREDIT SPA	Finanzwerte	0,65	Italien
COMPUTACENTER PLC	Informationstechnologie	0,65	Großbritannien
ENGIE	Versorger	0,65	Frankreich

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
CENTRICA PLC	VERSORGER	0,86	Großbritannien
3I GROUP PLC	FINANZWERTE	0,82	Großbritannien
MARKS & SPENCER GROUP PLC	BASISKONSUMGÜTER	0,82	Großbritannien
MITIE GROUP PLC	INDUSTRIEWERTE	0,81	Großbritannien
SOPRA STERIA GROUP	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	0,79	Frankreich
ENGIE	VERSORGER	0,78	Frankreich
NOVARTIS AG-REG	GESUNDHEITSWESEN	0,78	Schweiz
HOLCIM LTD	GRUNDSTOFFE	0,77	Schweiz
Aker Solutions ASA	ENERGIE	0,76	Norwegen
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	FINANZWERTE	0,75	Deutschland
METSO OUTOTEC OYJ	INDUSTRIEWERTE	0,75	Finnland
TECHNIP ENERGIES NV	ENERGIE	0,75	Niederlande
KONINKLIJKE KPN NV	KOMMUNIKATIONSDIENSTE	0,75	Niederlande
GLANBIA PLC	BASISKONSUMGÜTER	0,74	Irland
RENAULT SA	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	0,74	Frankreich



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

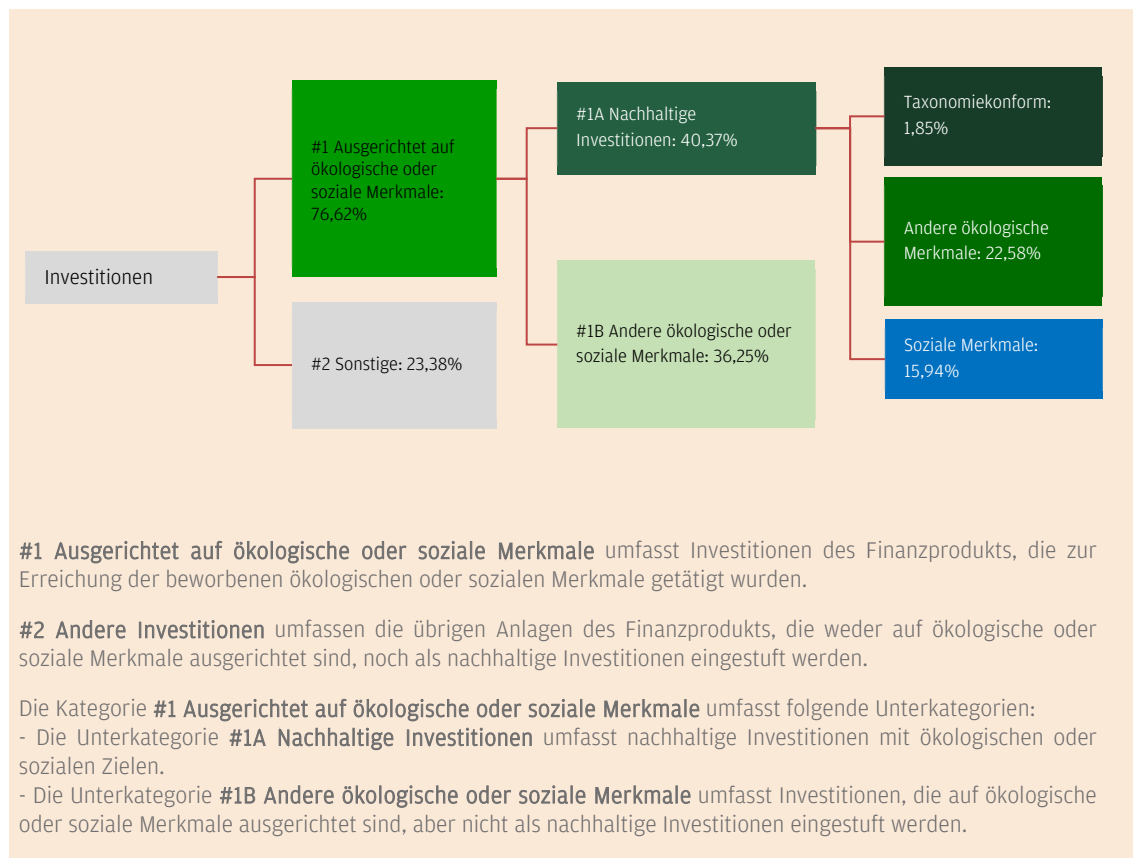
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 76,62% der Long-Positionen des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 40,37% der Long-Positionen in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Long-Positionen speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu einer bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der



angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	3,89
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	2,11
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	3,79
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	5,34
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	1,89
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	3,09
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,08
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	3,43
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,23
Energie	Energie	5,62
Finanzwerte	Banken	4,80
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	4,36
Finanzwerte	Versicherung	3,93
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	0,81
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	3,09
Industriewerte	Investitionsgüter	15,34
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	4,34
Industriewerte	Verkehrswesen	4,21
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	0,79
Informationstechnologie	Software und Services	3,71
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	0,86
Grundstoffe	Grundstoffe	5,89
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	0,31
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,58
Versorger	Versorger	2,99

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

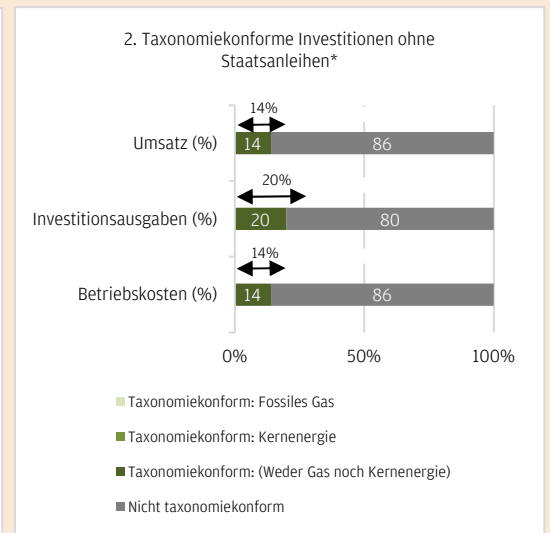
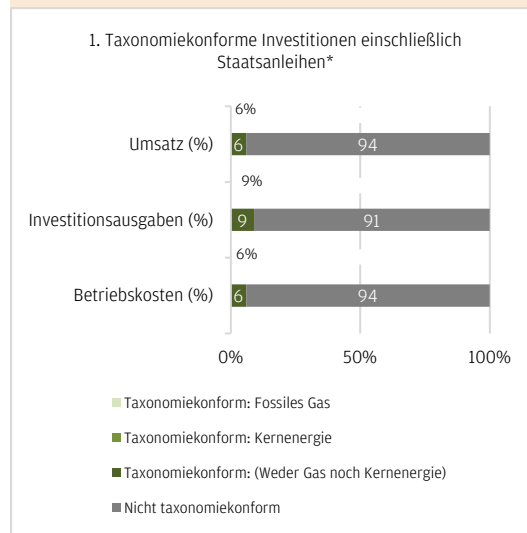
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 69% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.


● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil von Long-Positionen der Übergangstätigkeiten beträgt 0,34% und der berechnete Anteil von Long-Positionen der ermöglichenden Tätigkeiten 3,77% zum Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie- konform
30.06.2024	1,85%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 22,58% der Long-Positionen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 15,94% der Long-Positionen.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 23,38% der Long-Positionen in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Long-Positionen in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Long-Positionen in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

Referenzwerte sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Europe Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300RQDBS820FSV017**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 67,44% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 91,96% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 67,44% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 91,96% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 67,44% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	91,96%	67,44%	1,60%	37,27%	28,56%
30.06.2023	84,97%	60,95%	0,00%	51,15%	9,80%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 67,44% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.



gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



#### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S-B	GESUNDHEITSWESEN	4,96	Dänemark
ASML HOLDING NV	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	3,62	Niederlande
NESTLE SA-REG	BASISKONSUMGÜTER	3,41	Schweiz
NOVARTIS AG-REG	GESUNDHEITSWESEN	2,84	Schweiz
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,47	Frankreich
TOTALENERGIES SE	ENERGIE	2,44	Frankreich
ASTRAZENECA PLC	GESUNDHEITSWESEN	2,41	Großbritannien
SAP SE	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	2,35	Deutschland
UNICREDIT SPA	FINANZWERTE	2,06	Italien
BP PLC	ENERGIE	2,03	Großbritannien
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	GESUNDHEITSWESEN	1,88	Schweiz
SIEMENS AG-REG	INDUSTRIEWERTE	1,84	Deutschland
3I GROUP PLC	FINANZWERTE	1,75	Großbritannien
RIO TINTO PLC	GRUNDSTOFFE	1,69	Großbritannien
SCHNEIDER ELECTRIC SE	INDUSTRIEWERTE	1,67	Frankreich

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S-B	GESUNDHEITSWESEN	3,98	Dänemark
NESTLE SA-REG	BASISKONSUMGÜTER	3,77	Schweiz
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3,46	Frankreich
ASML HOLDING NV	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	3,31	Niederlande
ASTRAZENECA PLC	GESUNDHEITSWESEN	2,98	Großbritannien
NOVARTIS AG-REG	GESUNDHEITSWESEN	2,87	Schweiz
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	GESUNDHEITSWESEN	2,77	Schweiz
TOTALENERGIES SE	ENERGIE	2,23	Frankreich
SAP SE	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	2,08	Deutschland
BP PLC	ENERGIE	2,04	Großbritannien
SIEMENS AG-REG	INDUSTRIEWERTE	1,98	Deutschland
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,79	Schweiz
UNICREDIT SPA	FINANZWERTE	1,73	Italien
RIO TINTO PLC	GRUNDSTOFFE	1,71	Großbritannien
L'OREAL	BASISKONSUMGÜTER	1,68	Frankreich



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

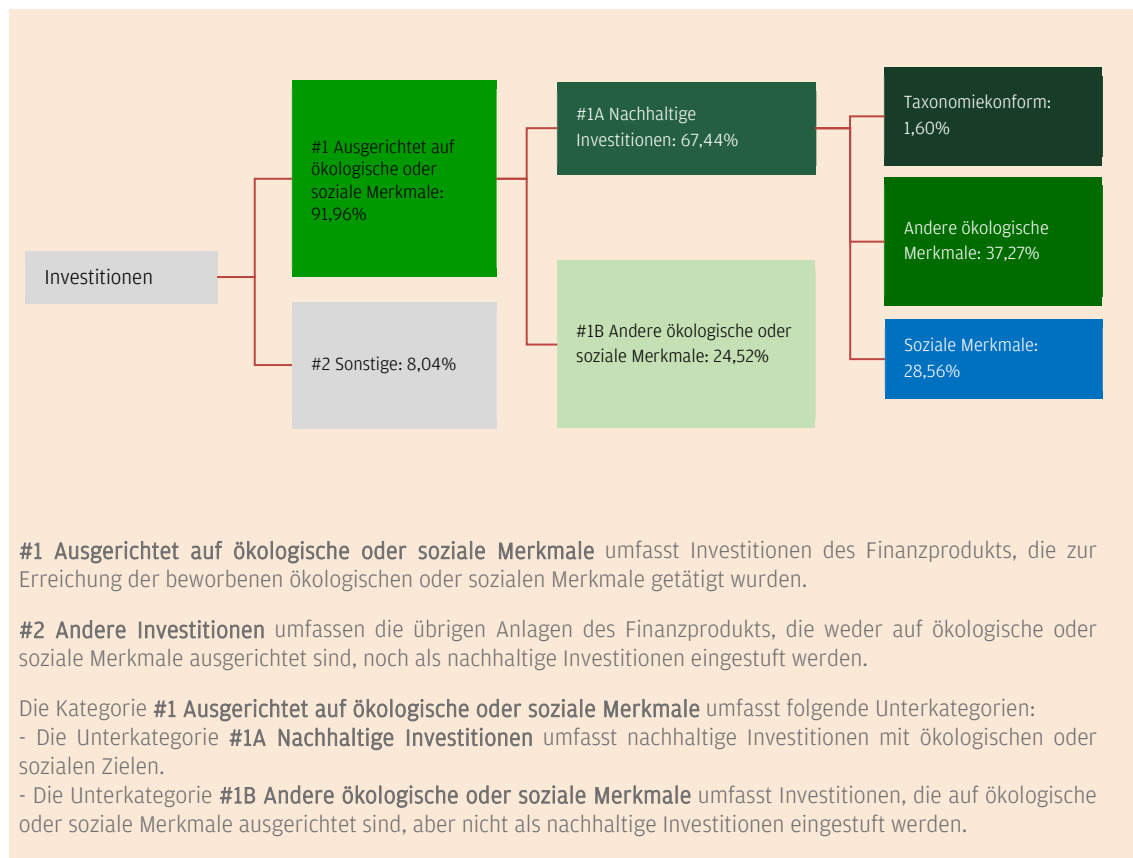
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 91,96% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 67,44% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
GESUNDHEITSWESEN	GESUNDHEITSWESEN-AUSRÜSTUNG UND -DIENSTE	0,72
GESUNDHEITSWESEN	PHARMAZEUTIKA, BIOTECHNOLOGIE UND BIOWISSENSCHAFTEN	13,45
KOMMUNIKATIONSDIENSTE	TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE	1,88
KOMMUNIKATIONSDIENSTE	UNTERHALTUNGSMEDIEN	1,02
INDUSTRIEWERTE	KOMMERZIELLE UND DIENSTLEISTUNG VON FACHLEUTEN	3,21
INDUSTRIEWERTE	INVESTITIONSGÜTER	11,48
INDUSTRIEWERTE	VERKEHRSWESEN	1,26
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	KFZ UND KFZ-TEILE	2,56
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER, VERTRIEB UND EINZELHANDEL	1,62
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	VERBRAUCHERDIENSTE	0,25
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	KONSUMGÜTER UND BEKLEIDUNG	5,29
GRUNDSTOFFE	GRUNDSTOFFE	5,17
IMMOBILIEN	EQUITY REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (REITs)	0,61
IMMOBILIEN	IMMOBILIENVERWALTUNG UND -ENTWICKLUNG	0,43
FINANZWERTE	BANKEN	9,55
FINANZWERTE	FINANZDIENSTLEISTUNGEN	5,02
FINANZWERTE	VERSICHERUNG	5,96
ENERGIE	ENERGIE	6,36
BASISKONSUMGÜTER	LEBENSMITTEL, GETRÄNKE UND TABAK	5,17
BASISKONSUMGÜTER	BASISKONSUMGÜTER, VERTRIEB UND EINZELHANDEL	1,53
BASISKONSUMGÜTER	HAUSHALTS- UND KÖRPERPFLEGEPRODUKTE	2,44
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	SOFTWARE UND SERVICES	3,67
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	HARDWARETECHNOLOGIE UND AUSRÜSTUNG	0,27
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	HALBLEITER UND HALBLEITERANLAGEN	5,25
VERSORGER	VERSORGER	3,92

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

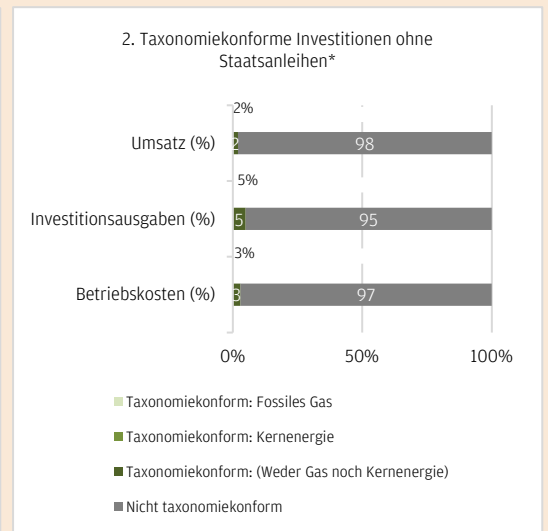
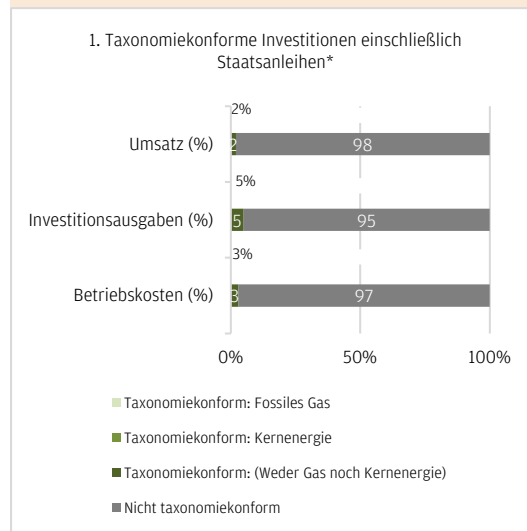
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,04% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 1,53% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	1,60%
30.06.2023	0,00%



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 37,27% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 28,56% der Vermögenswerte.




**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 8,04% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.





## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300QCZKNLQQL80M68**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 50,44% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Long-Positionen in Unternehmen mit positiven Umwelt- und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% in Long-Positionen in nachhaltige Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 83,39% der Long-Positionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 50,44% der Long-Positionen auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-

Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Long-Positionen nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Long-Positionen zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 83,39% der Long-Positionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 50,44% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	<b>Ökologische/ soziale Merkmale</b>	<b>Nachhaltige Investitionen</b>	<b>Ökologisch taxonomiekonform</b>	<b>Andere ökologische Merkmale</b>	<b>Soziale Merkmale</b>
30.06.2024	83,39%	50,44%	1,14%	25,92%	23,38%
30.06.2023	81,28%	54,01%	0,00%	41,04%	12,97%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 50,44% der Long-Positionen auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S-B	GESUNDHEITSWESEN	4,47	Dänemark
ASML HOLDING NV	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	3,59	Niederlande
SHELL PLC	ENERGIE	3,14	Großbritannien
NOVARTIS AG-REG	GESUNDHEITSWESEN	3,01	Schweiz
NESTLE SA-REG	BASISKONSUMGÜTER	2,41	Schweiz
TOTALENERGIES SE	ENERGIE	2,31	Frankreich
BP PLC	ENERGIE	2,01	Großbritannien
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	GESUNDHEITSWESEN	1,94	Schweiz
SAP SE	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	1,83	Deutschland
GSK PLC	GESUNDHEITSWESEN	1,72	Großbritannien
ASTRAZENECA PLC	GESUNDHEITSWESEN	1,64	Großbritannien
HSBC HOLDINGS PLC	FINANZWERTE	1,63	Großbritannien
HOLCIM LTD	GRUNDSTOFFE	1,58	Schweiz
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,55	Frankreich
UBS GROUP AG-REG	FINANZWERTE	1,53	Schweiz

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	4,06	Niederlande
NOVO NORDISK A/S-B	GESUNDHEITSWESEN	3,72	Dänemark
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3,68	Frankreich
SHELL PLC	ENERGIE	3,24	Großbritannien
NOVARTIS AG-REG	GESUNDHEITSWESEN	3,24	Schweiz
NESTLE SA-REG	BASISKONSUMGÜTER	3,06	Schweiz
ASTRAZENECA PLC	GESUNDHEITSWESEN	2,80	Großbritannien
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	GESUNDHEITSWESEN	2,36	Schweiz
SIEMENS AG-REG	INDUSTRIEWERTE	2,19	Deutschland
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,16	Schweiz
BP PLC	ENERGIE	1,94	Großbritannien
TOTALENERGIES SE	ENERGIE	1,91	Frankreich
HSBC HOLDINGS PLC	FINANZWERTE	1,83	Großbritannien
ABB LTD-REG	INDUSTRIEWERTE	1,62	Schweiz
GSK PLC	GESUNDHEITSWESEN	1,59	Großbritannien





## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

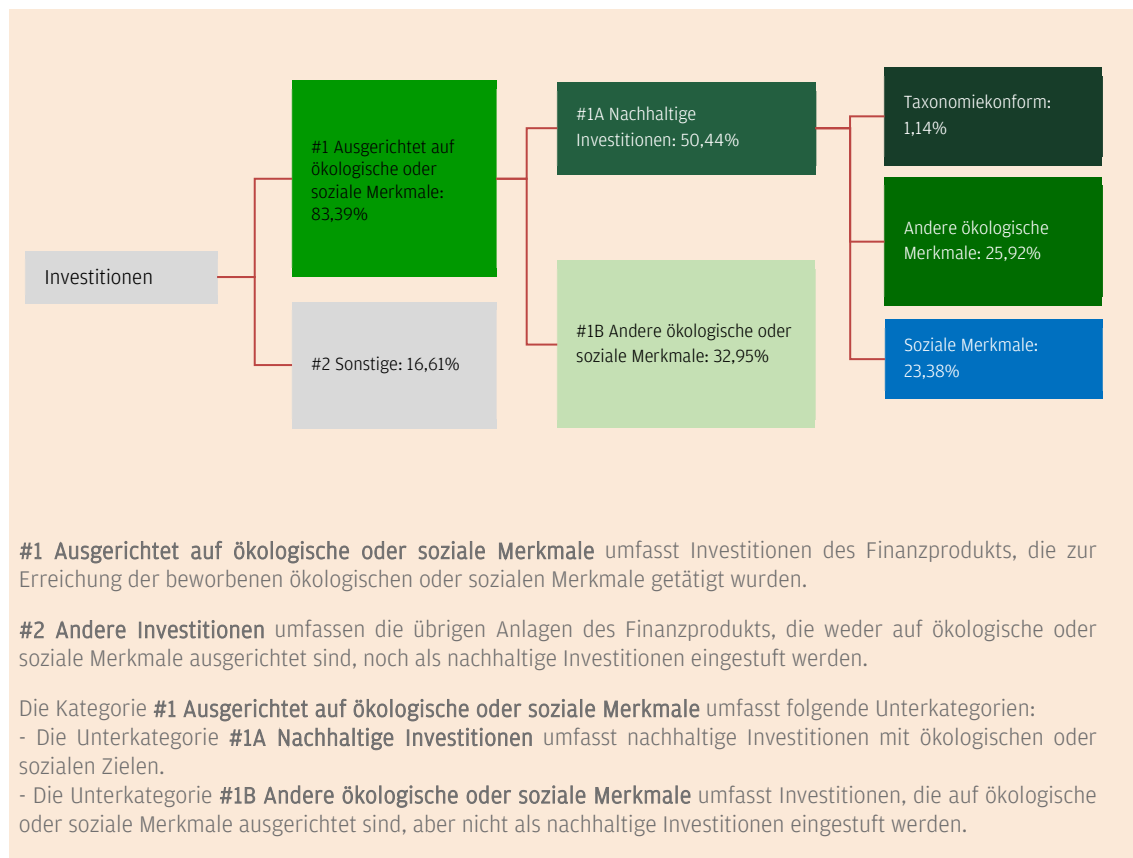
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 83,39% der Long-Positionen des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 50,44% der Long-Positionen in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Long-Positionen speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu einer bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	3,05
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	2,22
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	4,38
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	3,60
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	4,11
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	3,03
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,43
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	6,15
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,99
Energie	Energie	9,17
Finanzwerte	Banken	10,39
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	6,73
Finanzwerte	Versicherung	6,95
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	0,65
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	13,69
Industriewerte	Investitionsgüter	18,29
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	3,54
Industriewerte	Verkehrswesen	2,78
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	4,56
Informationstechnologie	Software und Services	4,31
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	0,80
Grundstoffe	Grundstoffe	7,50
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	0,63
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,51
Versorger	Versorger	4,01

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

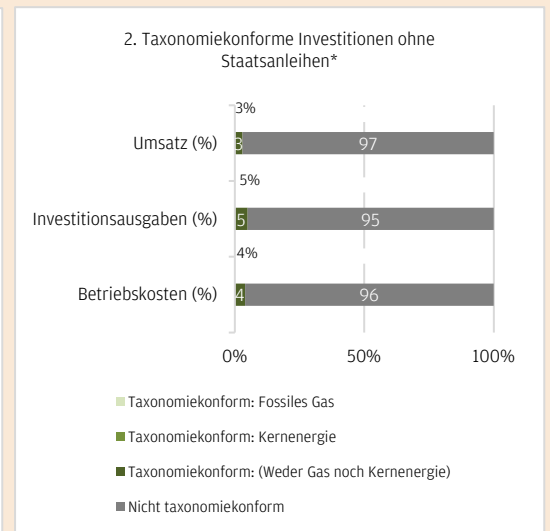
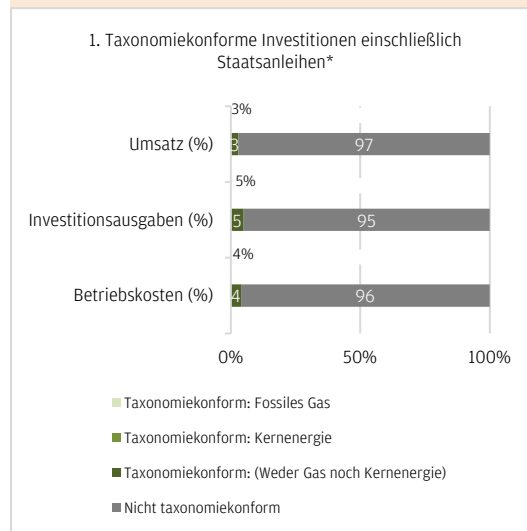
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil von Long-Positionen der Übergangstätigkeiten beträgt 0,10% und der berechnete Anteil von Long-Positionen der ermöglichenden Tätigkeiten 2,01% zum Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	1,14%
30.06.2023	0,00%



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 25,92% der Long-Positionen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 23,38% der Long-Positionen.




**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 16,61% der Long-Positionen in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Long-Positionen in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Long-Positionen in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **ZPCOF1K20KZCKA99DV92**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 25,30% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 58,65% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 25,30% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 58,65% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 25,30% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.



Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	58,65%	25,30%	1,42%	14,47%	9,41%
30.06.2023	62,54%	23,89%	0,00%	17,61%	6,28%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 25,30% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in

Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TELEFONICA EUROPE BV	Kommunikation	2,92	Niederlande
TIM S.P.A	Kommunikation	2,72	Italien
RENAULT SA	Zyklische Konsumgüter	2,53	Frankreich
FORVIA SE	Zyklische Konsumgüter	2,41	Frankreich
ILIAD SA	Kommunikation	2,32	Frankreich
GRIFOLS, S.A.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,95	Spanien
ELECTRICITE DE FRANCE SA	Elektronik	1,83	Frankreich
VODAFONE GROUP PLC	Kommunikation	1,75	Großbritannien
ZF FINANCE GMBH	Zyklische Konsumgüter	1,71	Deutschland
IHO VERWALTUNGS GMBH	Zyklische Konsumgüter	1,60	Deutschland
IQVIA INC	Nichtzyklische Konsumgüter	1,55	USA
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS FINANCE BV	Verkehrswesen	1,47	Niederlande
ALTICE FRANCE	Kommunikation	1,41	Frankreich
VERISURE HOLDING AB	Zyklische Konsumgüter	1,39	Schweden
LORCA TELECOM BONDCO SA	Kommunikation	1,38	Spanien

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
FAURECIA SE	Zyklische Konsumgüter	2,72	Frankreich
RENAULT SA	Zyklische Konsumgüter	2,56	Frankreich
TIM S.P.A	Kommunikation	2,36	Italien
TELEFONICA EUROPE BV	Kommunikation	2,29	Niederlande
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	Zyklische Konsumgüter	2,25	USA
ILIAD SA	Kommunikation	1,99	Frankreich
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	Verkehrswesen	1,98	Deutschland
GRIFOLS, S.A.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,83	Spanien
ELECTRICITE DE FRANCE SA	Elektronik	1,81	Frankreich
ZF FINANCE GMBH	Zyklische Konsumgüter	1,81	Deutschland
IQVIA INC	Nichtzyklische Konsumgüter	1,77	USA
CELLNEX TELECOM SA	Kommunikation	1,69	Spanien
IHO VERWALTUNGS GMBH	Zyklische Konsumgüter	1,48	Deutschland
ALTICE FRANCE	Kommunikation	1,44	Frankreich
LORCA TELECOM BONDCO SA	Kommunikation	1,38	Spanien



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

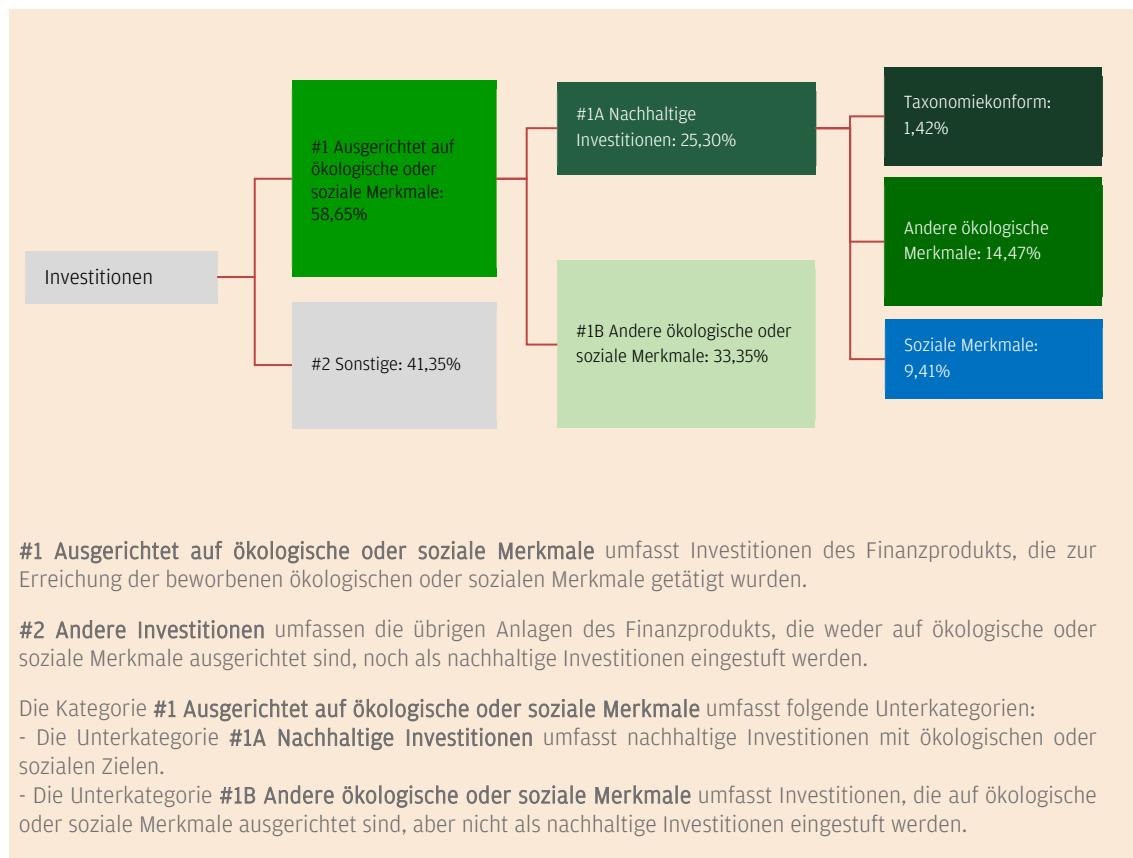
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 58,65% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 25,30% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Banken	Banken	2,37
Grundstoffindustrie	Chemie	4,00
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	1,08
Grundstoffindustrie	Papier	0,55
Kommunikation	Satellitenkabel	3,64
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	1,60
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	7,93
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	11,49
Zyklische Konsumgüter	Kfz	14,61
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	3,79
Zyklische Konsumgüter	Gaming	2,43
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	1,36
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,26
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	0,62
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,48
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	2,17
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	1,31
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	3,44
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	5,87
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	1,47
Elektronik	Elektronik	3,32
Energie	Ölfelddienste	0,77
Industrie sonstige	Industrie sonstige	1,96
Technologie	Technologie	0,45
Verkehrswesen	Airlines	1,87
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	4,36
Industrieländer Anleihen	Industrieländer Staatsanleihen	0,71
Investitionsgüter	Luftfahrt/Verteidigung	0,55
Investitionsgüter	Baumaschinen	0,30
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	1,17
Investitionsgüter	Umwelt	0,74
Investitionsgüter	Verpackung	5,70
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	1,45

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

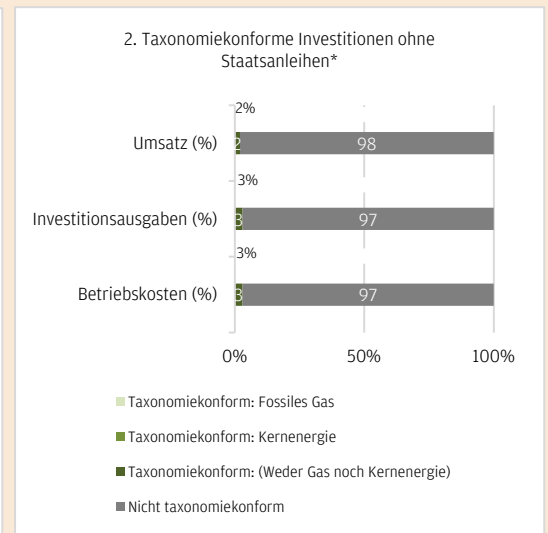
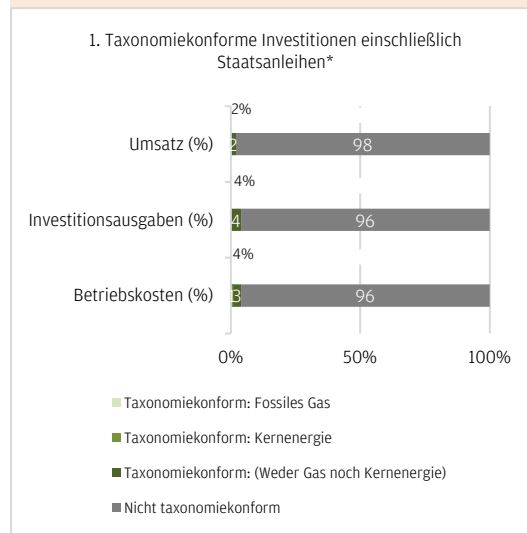
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 97% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,68% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	1,42%
30.06.2023	0,00%



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 14,47% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 9,41% der Vermögenswerte.




**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 41,35% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **222100BA1NVNZ0GCYZ95**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**X Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 18,45% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (18. Dezember 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 52,96% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 18,45% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte. Dieser Teilfonds wurde am 18. Dezember 2023 nach Artikel 8 eingestuft und deshalb entspricht der periodische Abschluss nicht einem vollen Kalenderjahr.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 52,96% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 18,45% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 18,45% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

— **Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden

Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomie-konforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



#### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.





## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
18.12.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
RENAULT SA	Industriewerte	3,30	Frankreich
TIM S.P.A	Industriewerte	3,10	Italien
FORVIA SE	Industriewerte	3,08	Frankreich
TELEFONICA EUROPE BV	Industriewerte	2,41	Niederlande
ELECTRICITE DE FRANCE SA	Versorger	2,17	Frankreich
VERISURE HOLDING AB	Industriewerte	2,11	Schweden
ZF FINANCE GMBH	Industriewerte	2,06	Deutschland
ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV	Industriewerte	1,97	Niederlande
EDP, S.A.	Versorger	1,91	Portugal
NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH	Industriewerte	1,89	Deutschland
ILIAD SA	Industriewerte	1,81	Frankreich
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	Industriewerte	1,69	USA
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	Industriewerte	1,68	Deutschland
VODAFONE GROUP PLC	Industriewerte	1,65	Großbritannien
EIRCOM FINANCE DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	Industriewerte	1,56	Irland



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

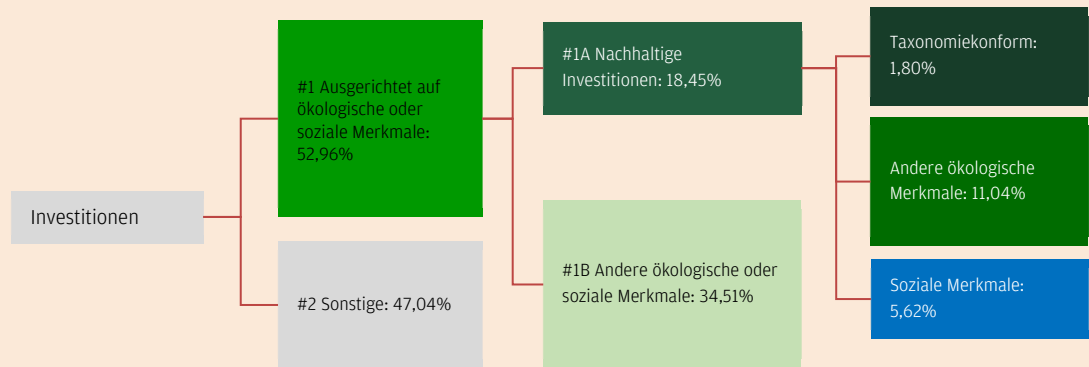
Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 52,96% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 18,45% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfassen die übrigen Anlagen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## ● **In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?**

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Industrieländer Staatsanleihen	Industrieländer Anleihen	0,89
Finanzen	Banken	1,07
Finanzen	Finanzen sonstige	0,18
Industriewerte	Grundstoffindustrie	6,63
Industriewerte	Kommunikation	20,26
Industriewerte	Zyklische Konsumgüter	29,82
Industriewerte	Nichtzyklische Konsumgüter	13,42
Industriewerte	Energie	0,98
Industriewerte	Industrie sonstige	1,81
Industriewerte	Technologie	1,23
Industriewerte	Verkehrswesen	6,83
Industriewerte	Investitionsgüter	8,93
Versorger	Elektronik	4,59
Versorger	Erdgas	0,32
Versorger	Versorger sonstige	0,22

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

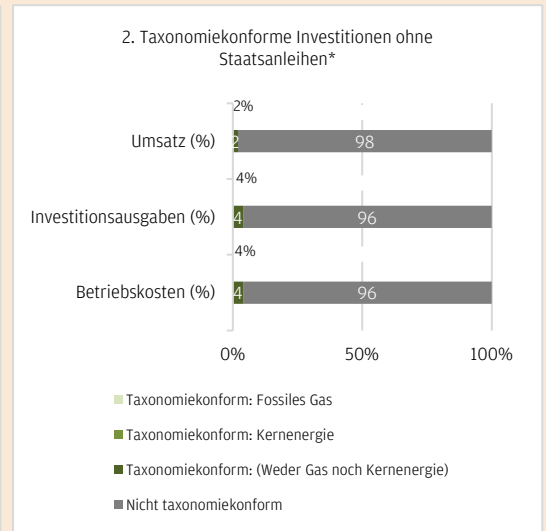
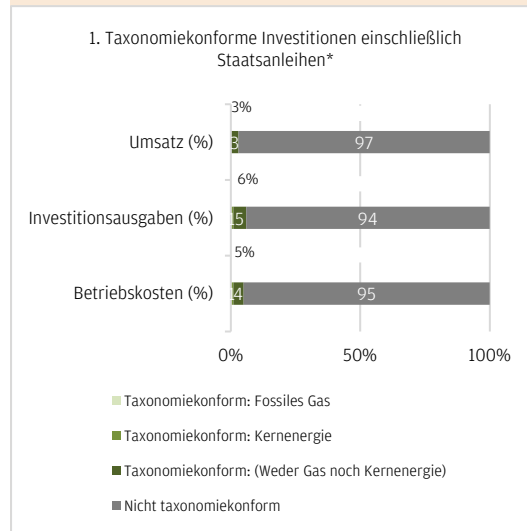
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 98% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

### ● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,68% am Ende des Referenzzeitraums.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 11,04% der Vermögenswerte.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 5,62% der Vermögenswerte.



### **Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 47,04% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



### **Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?**

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen

für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300FFQWOELSPPW053**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 39,82% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 72,93% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 39,82% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 72,93% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 39,82% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.



Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	72,93%	39,82%	1,57%	21,48%	16,78%
30.06.2023	71,90%	43,15%	0,00%	21,77%	21,37%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 39,82% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
JET2 PLC	Industriewerte	1,54	Großbritannien
MARKS & SPENCER GROUP PLC	Basiskonsumgüter	1,52	Großbritannien
BANK OF GEORGIA GROUP PLC	Finanzwerte	1,44	Großbritannien
VISTRY GROUP PLC	Zyklische Konsumgüter	1,23	Großbritannien
SPIE SA	Industriewerte	1,21	Frankreich
PREMIER FOODS PLC	Basiskonsumgüter	1,21	Großbritannien
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	Finanzwerte	1,12	Großbritannien
BANCO DE SABADELL SA	Finanzwerte	1,11	Spanien
4IMPRINT GROUP PLC	Kommunikationsdienste	1,09	Großbritannien
GAMES WORKSHOP GROUP PLC	Zyklische Konsumgüter	1,06	Großbritannien
MITCHELLS & BUTLERS PLC	Zyklische Konsumgüter	0,98	Großbritannien
DIPLOMA PLC	Industriewerte	0,97	Großbritannien
BFF Bank SpA	Finanzwerte	0,96	Italien
MITIE GROUP PLC	Industriewerte	0,96	Großbritannien
KION Group AG	Industriewerte	0,93	Deutschland

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
JET2 PLC	INDUSTRIEWERTE	1,84	GROSSBRITANNIEN
ASR NEDERLAND NV	FINANZWERTE	1,46	NIEDERLANDE
SPIE SA	INDUSTRIEWERTE	1,39	FRANKREICH
PREMIER FOODS PLC	BASISKONSUMGÜTER	1,28	GROSSBRITANNIEN
OSB GROUP PLC	FINANZWERTE	1,27	GROSSBRITANNIEN
Bank of Georgia Group PLC	FINANZWERTE	1,23	GROSSBRITANNIEN
IMI PLC	INDUSTRIEWERTE	1,21	GROSSBRITANNIEN
Royal Unibrew A/S	BASISKONSUMGÜTER	1,18	DÄNEMARK
ALPHA Devisen GROUP PLC	FINANZWERTE	1,15	GROSSBRITANNIEN
ELIS SA	INDUSTRIEWERTE	1,11	FRANKREICH
GAMES WORKSHOP GROUP PLC	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,11	GROSSBRITANNIEN
MARKS & SPENCER GROUP PLC	BASISKONSUMGÜTER	1,10	GROSSBRITANNIEN
EASYJET PLC	INDUSTRIEWERTE	1,09	GROSSBRITANNIEN
ALTEN SA	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	1,03	FRANKREICH
Banco de Sabadell SA	FINANZWERTE	1,02	SPANIEN



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

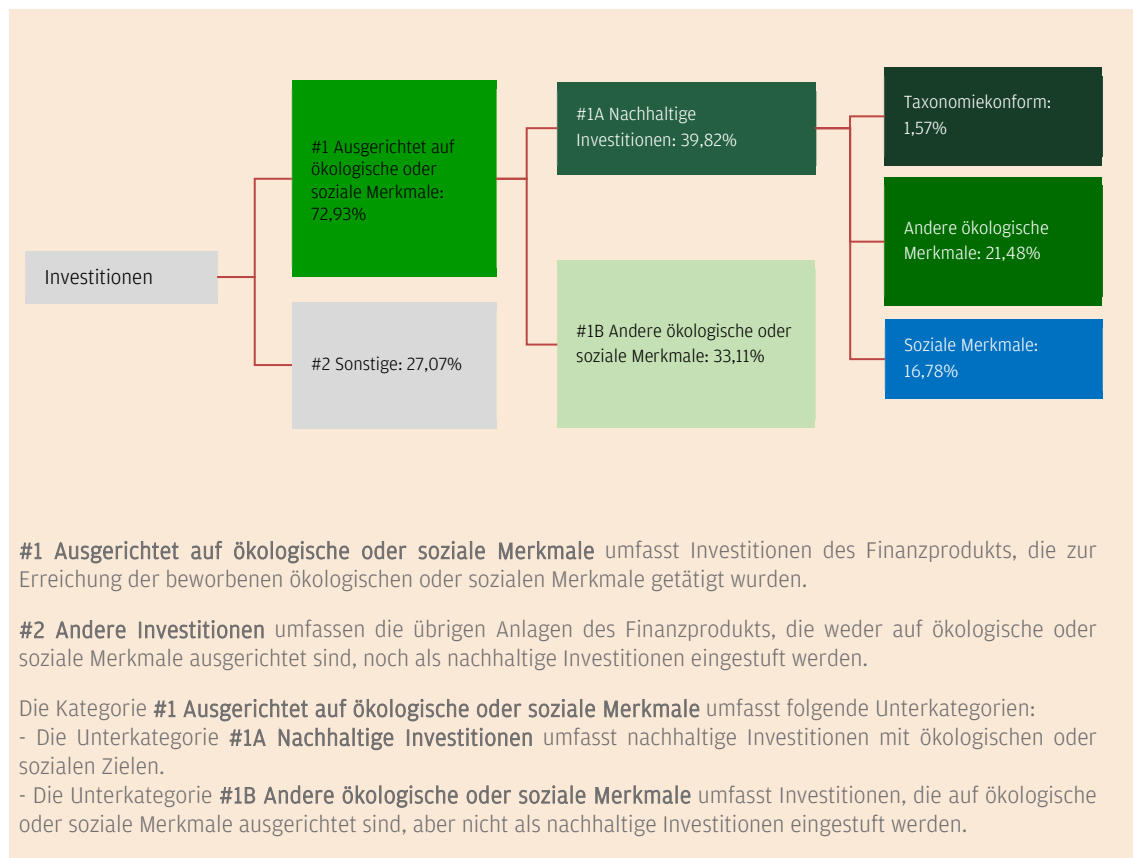
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 72,93% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 39,82% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	4,07
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	0,55
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	1,27
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	4,08
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	5,73
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	2,83
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,12
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	2,50
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,33
Energie	Energie	4,48
Finanzwerte	Banken	6,45
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	6,86
Finanzwerte	Versicherung	3,11
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	0,76
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	2,56
Industriewerte	Investitionsgüter	18,71
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	7,16
Industriewerte	Verkehrswesen	4,82
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	1,48
Informationstechnologie	Software und Services	4,14
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	2,66
Grundstoffe	Grundstoffe	5,77
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	2,36
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	2,31
Versorger	Versorger	1,70

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

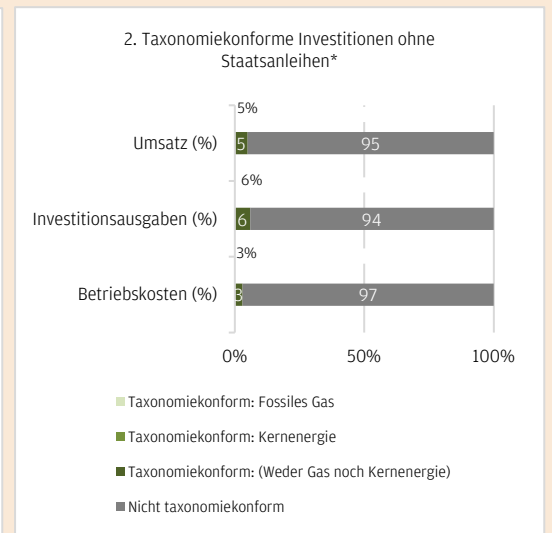
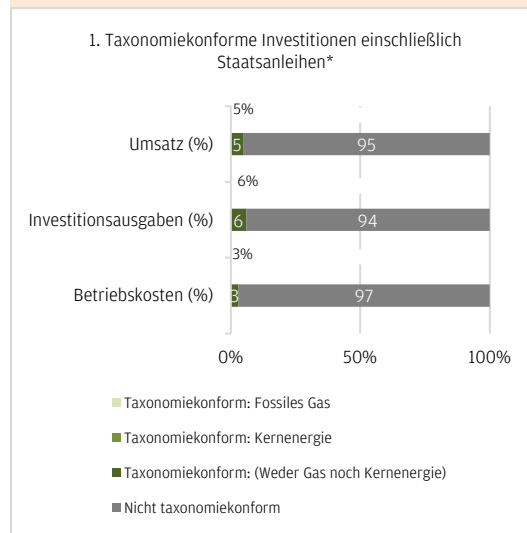
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,24% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 2,71% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	1,57%
30.06.2023	0,00%



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 21,48% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 16,78% der Vermögenswerte.




**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 27,07% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300JZUSW3P0425F55**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 58,22% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 85,54% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 58,22% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 85,54% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 58,22% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	85,54%	58,22%	1,36%	31,73%	25,13%
30.06.2023	90,12%	64,00%	0,00%	46,07%	17,93%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 58,22% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.



Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	7,33	Dänemark
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	6,18	Niederlande
NESTLE SA-REG	Basiskonsumgüter	3,71	Schweiz
SAP SE	Informationstechnologie	3,64	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	2,44	Frankreich
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	2,31	Frankreich
AIR LIQUIDE SA	Grundstoffe	2,24	Frankreich
RELX PLC	Industriewerte	1,94	Großbritannien
HERMES INTERNATIONAL	Zyklische Konsumgüter	1,82	Frankreich
SAFRAN SA	Industriewerte	1,75	Frankreich
L'OREAL	Basiskonsumgüter	1,68	Frankreich
AIRBUS SE	Industriewerte	1,65	Niederlande
ABB LTD-REG	Industriewerte	1,59	Schweiz
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	Zyklische Konsumgüter	1,51	Spanien
FERRARI NV	Zyklische Konsumgüter	1,40	Niederlande

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	6,04	Niederlande
NOVO NORDISK A/S-B	GESUNDHEITSWESEN	5,62	Dänemark
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	5,41	Frankreich
NESTLE SA-REG	BASISKONSUMGÜTER	4,93	Schweiz
ASTRAZENECA PLC	GESUNDHEITSWESEN	3,29	Großbritannien
SAP SE	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	3,05	Deutschland
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	GESUNDHEITSWESEN	2,78	Schweiz
L'OREAL	BASISKONSUMGÜTER	2,71	Frankreich
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,25	Schweiz
SCHNEIDER ELECTRIC SE	INDUSTRIEWERTE	2,16	Frankreich
HERMES INTERNATIONAL	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,91	Frankreich
AIR LIQUIDE SA	GRUNDSTOFFE	1,75	Frankreich
ABB LTD-REG	INDUSTRIEWERTE	1,66	Schweiz
AIRBUS SE	INDUSTRIEWERTE	1,58	Niederlande
COMPASS GROUP PLC	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,56	Großbritannien



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

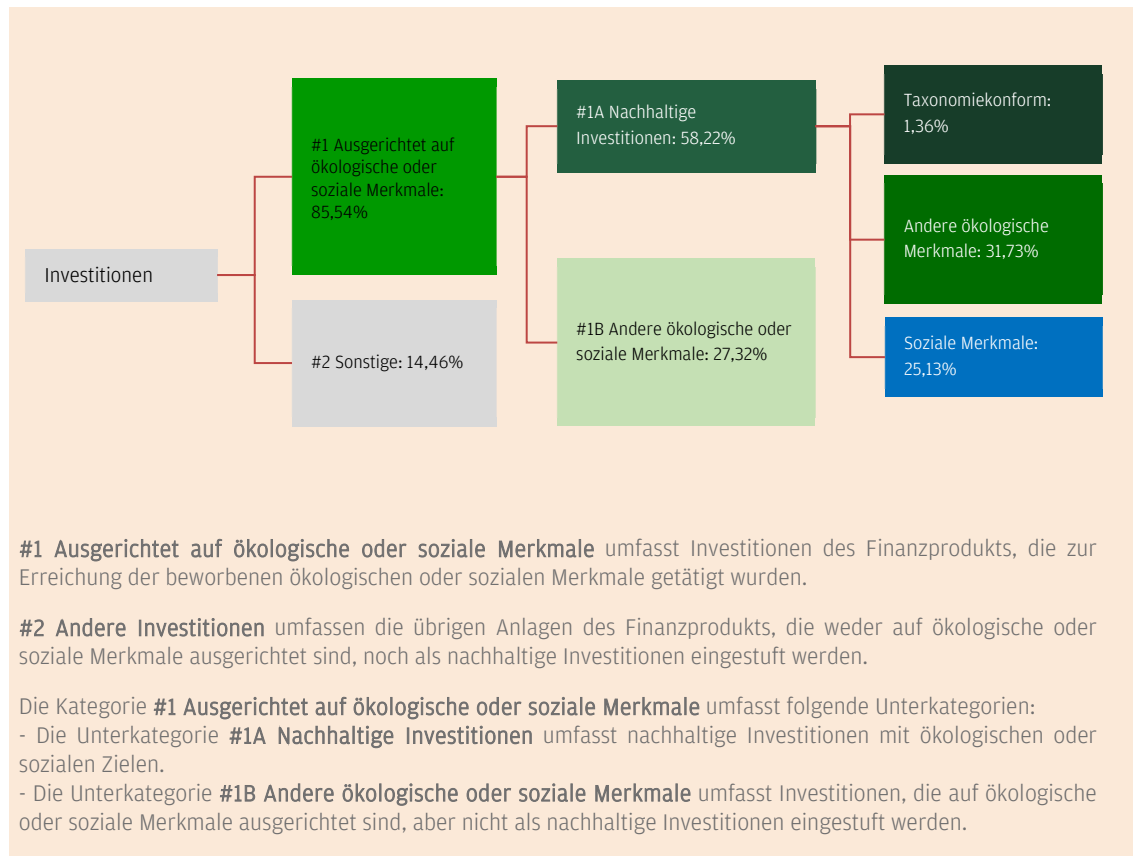
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 85,54% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 58,22% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	3,23
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	0,45
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	2,07
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	3,97
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	6,15
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	4,27
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,82
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	6,27
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,37
Energie	Energie	1,44
Finanzwerte	Banken	2,16
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	5,19
Finanzwerte	Versicherung	2,50
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	0,80
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	11,32
Industriewerte	Investitionsgüter	17,75
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	5,16
Industriewerte	Verkehrswesen	1,69
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	7,22
Informationstechnologie	Software und Services	7,36
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	0,46
Grundstoffe	Grundstoffe	4,01
Versorger	Versorger	0,43

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

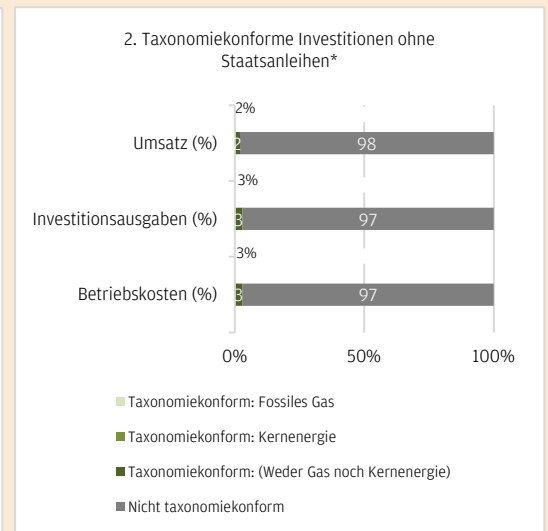
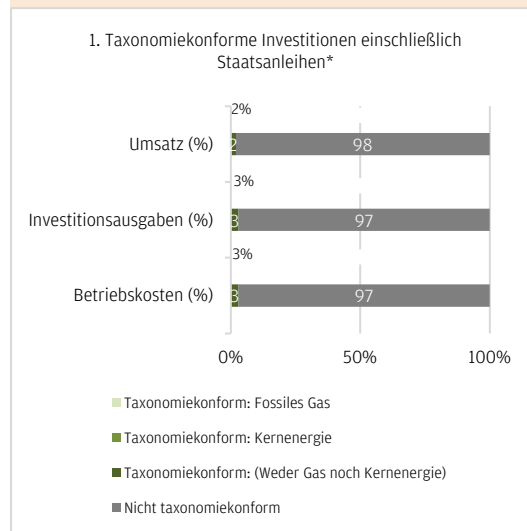
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,03% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 2,03% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	1,36%
30.06.2023	0,00%



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 31,73% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 25,13% der Vermögenswerte.




**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 14,46% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300XQKTFPQ3RDGN42**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**X Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

**X** Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 49,86% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

**X** mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

**X** mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

**X** mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 84,77% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 49,86% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen



identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 84,77% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 49,86% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	84,77%	49,86%	0,96%	25,91%	22,99%
30.06.2023	78,56%	51,06%	0,00%	38,25%	12,81%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 49,86% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



#### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
SHELL PLC	ENERGIE	4,29	Großbritannien
NOVARTIS AG-REG	GESUNDHEITSWESEN	4,13	Schweiz
TOTALENERGIES SE	ENERGIE	3,09	Frankreich
HSBC HOLDINGS PLC	FINANZWERTE	2,65	Großbritannien
ALLIANZ SE-REG	FINANZWERTE	2,20	Deutschland
BP PLC	ENERGIE	2,15	Großbritannien
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	GESUNDHEITSWESEN	1,68	Schweiz
ZURICH INSURANCE GROUP AG	FINANZWERTE	1,63	Schweiz
GSK PLC	GESUNDHEITSWESEN	1,61	Großbritannien
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	KOMMUNIKATIONSDIENSTE	1,57	Deutschland
RIO TINTO PLC	GRUNDSTOFFE	1,56	Großbritannien
BANCO SANTANDER SA	FINANZWERTE	1,54	Spanien
BNP PARIBAS	FINANZWERTE	1,53	Frankreich
AXA SA	FINANZWERTE	1,41	Frankreich
UBS GROUP AG-REG	FINANZWERTE	1,31	Schweiz

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NOVARTIS AG-REG	GESUNDHEITSWESEN	4,53	Schweiz
SHELL PLC	ENERGIE	4,30	Großbritannien
HSBC HOLDINGS PLC	FINANZWERTE	3,39	Großbritannien
TOTALENERGIES SE	ENERGIE	3,18	Frankreich
BP PLC	ENERGIE	2,20	Großbritannien
ALLIANZ SE-REG	FINANZWERTE	2,17	Deutschland
ZURICH INSURANCE GROUP AG	FINANZWERTE	1,72	Schweiz
RIO TINTO PLC	GRUNDSTOFFE	1,66	Großbritannien
BNP PARIBAS	FINANZWERTE	1,63	Frankreich
UBS GROUP AG-REG	FINANZWERTE	1,62	Schweiz
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	KOMMUNIKATIONSDIENSTE	1,62	Deutschland
MERCEDES-BENZ GROUP AG	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,53	Deutschland
BANCO SANTANDER SA	FINANZWERTE	1,49	Spanien
GLENCORE PLC	GRUNDSTOFFE	1,47	Großbritannien
AXA SA	FINANZWERTE	1,42	Frankreich



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

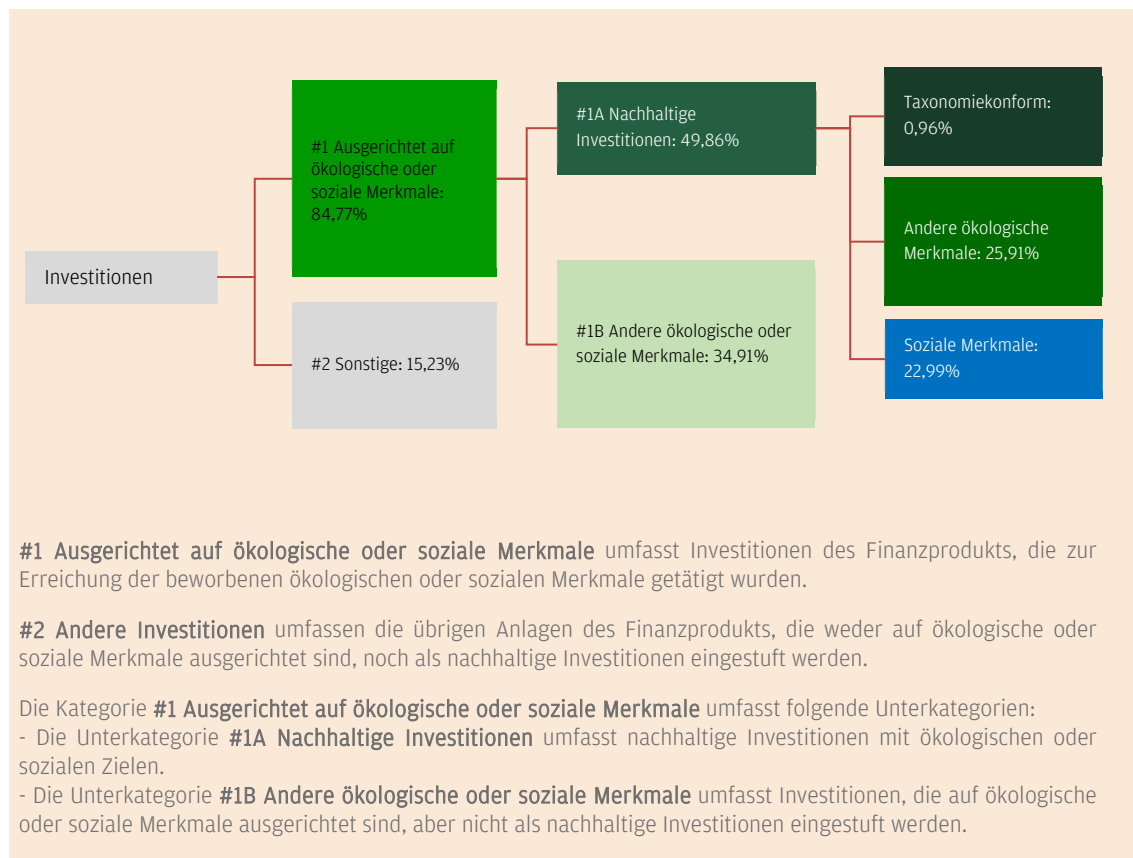
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 84,77% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 49,86% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
GESUNDHEITSWESEN	GESUNDHEITSWESEN-AUSRÜSTUNG UND -DIENSTE	0,51
GESUNDHEITSWESEN	PHARMAZEUTIKA, BIOTECHNOLOGIE UND BIOWISSENSCHAFTEN	8,77
KOMMUNIKATIONSDIENSTE	TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE	4,39
KOMMUNIKATIONSDIENSTE	UNTERHALTUNGSMEDIEN	1,36
GRUNDSTOFFE	GRUNDSTOFFE	7,00
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	KFZ UND KFZ-TEILE	6,05
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	KONSUMGÜTER UND BEKLEIDUNG	0,83
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER, VERTRIEB UND EINZELHANDEL	0,60
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	VERBRAUCHERDIENSTE	0,38
FINANZWERTE	FINANZDIENSTLEISTUNGEN	4,88
FINANZWERTE	VERSICHERUNG	11,73
FINANZWERTE	BANKEN	20,30
INDUSTRIEWERTE	INVESTITIONSGÜTER	5,36
INDUSTRIEWERTE	VERKEHRSWESEN	1,70
INDUSTRIEWERTE	KOMMERZIELLE UND DIENSTLEISTUNG VON FACHLEUTEN	2,08
IMMOBILIEN	EQUITY REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (REITs)	0,53
IMMOBILIEN	IMMOBILIENVERWALTUNG UND -ENTWICKLUNG	0,24
ENERGIE	ENERGIE	14,59
VERSORGER	VERSORGER	3,51
BASISKONSUMGÜTER	BASISKONSUMGÜTER, VERTRIEB UND EINZELHANDEL	1,96
BASISKONSUMGÜTER	LEBENSMITTEL, GETRÄNKE UND TABAK	0,45
BASISKONSUMGÜTER	HAUSHALTS- UND KÖRPERPFLEGEPRODUKTE	0,10
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	SOFTWARE UND SERVICES	0,55



**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

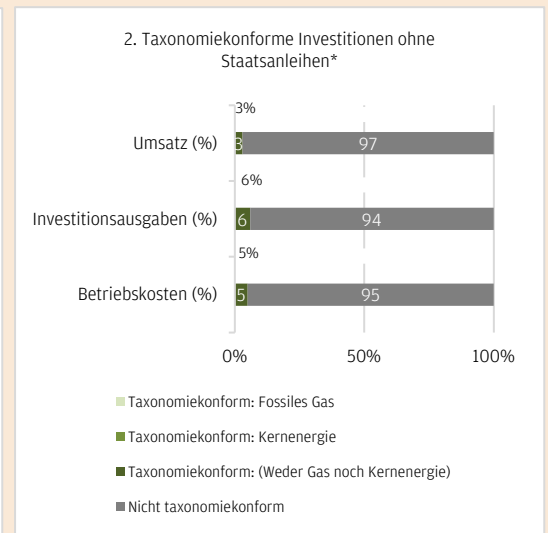
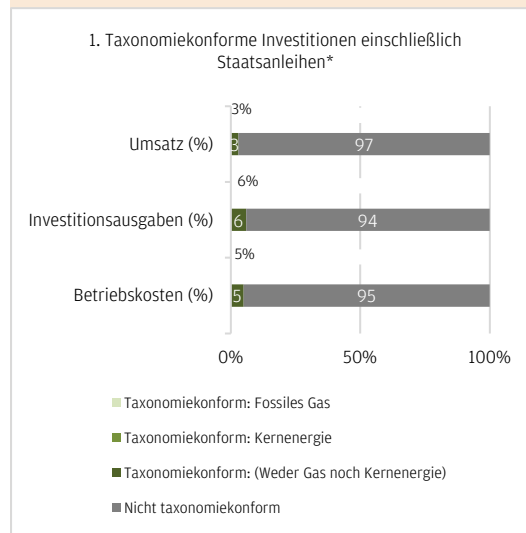
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,02% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 1,25% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	0,96%
30.06.2023	0,00%



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 25,91% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 22,99% der Vermögenswerte.




**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 15,23% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmanassetmanagement.lu](http://www.jpmanassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **2221001DXUMAQS2GZM29**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 80,45% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 67% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 40% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 96,35% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 80,45% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen. Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 67 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 96,35% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 80,45% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	96,35%	80,45%	2,59%	44,43%	33,43%
30.06.2023	94,98%	74,07%	0,00%	63,97%	10,11%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 40% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 80,45% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter



berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S-B	GESUNDHEITSWESEN	5,52	Dänemark
ASML HOLDING NV	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	4,25	Niederlande
NESTLE SA-REG	BASISKONSUMGÜTER	3,87	Schweiz
NOVARTIS AG-REG	GESUNDHEITSWESEN	3,39	Schweiz
ASTRAZENECA PLC	GESUNDHEITSWESEN	3,19	Großbritannien
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,61	Frankreich
3I GROUP PLC	FINANZWERTE	2,50	Großbritannien
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	FINANZWERTE	2,41	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC SE	INDUSTRIEWERTE	2,38	Frankreich
RELX PLC	INDUSTRIEWERTE	2,29	Großbritannien
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	GESUNDHEITSWESEN	2,24	Schweiz
SAP SE	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	2,08	Deutschland
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	KOMMUNIKATIONSDIENSTE	2,04	Deutschland
SIEMENS AG-REG	INDUSTRIEWERTE	1,97	Deutschland
UNICREDIT SPA	FINANZWERTE	1,87	Italien

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S-B	GESUNDHEITSWESEN	4,38	Dänemark
ASTRAZENECA PLC	GESUNDHEITSWESEN	4,19	Großbritannien
ASML HOLDING NV	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	4,06	Niederlande
NESTLE SA-REG	BASISKONSUMGÜTER	4,05	Schweiz
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3,85	Frankreich
NOVARTIS AG-REG	GESUNDHEITSWESEN	3,52	Schweiz
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	GESUNDHEITSWESEN	3,05	Schweiz
SCHNEIDER ELECTRIC SE	INDUSTRIEWERTE	2,69	Frankreich
L'OREAL	BASISKONSUMGÜTER	2,41	Frankreich
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	FINANZWERTE	2,16	Deutschland
SAP SE	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	2,04	Deutschland
RELX PLC	INDUSTRIEWERTE	2,02	Großbritannien
3I GROUP PLC	FINANZWERTE	2,00	Großbritannien
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	KOMMUNIKATIONSDIENSTE	1,98	Deutschland
SIEMENS AG-REG	INDUSTRIEWERTE	1,96	Deutschland



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

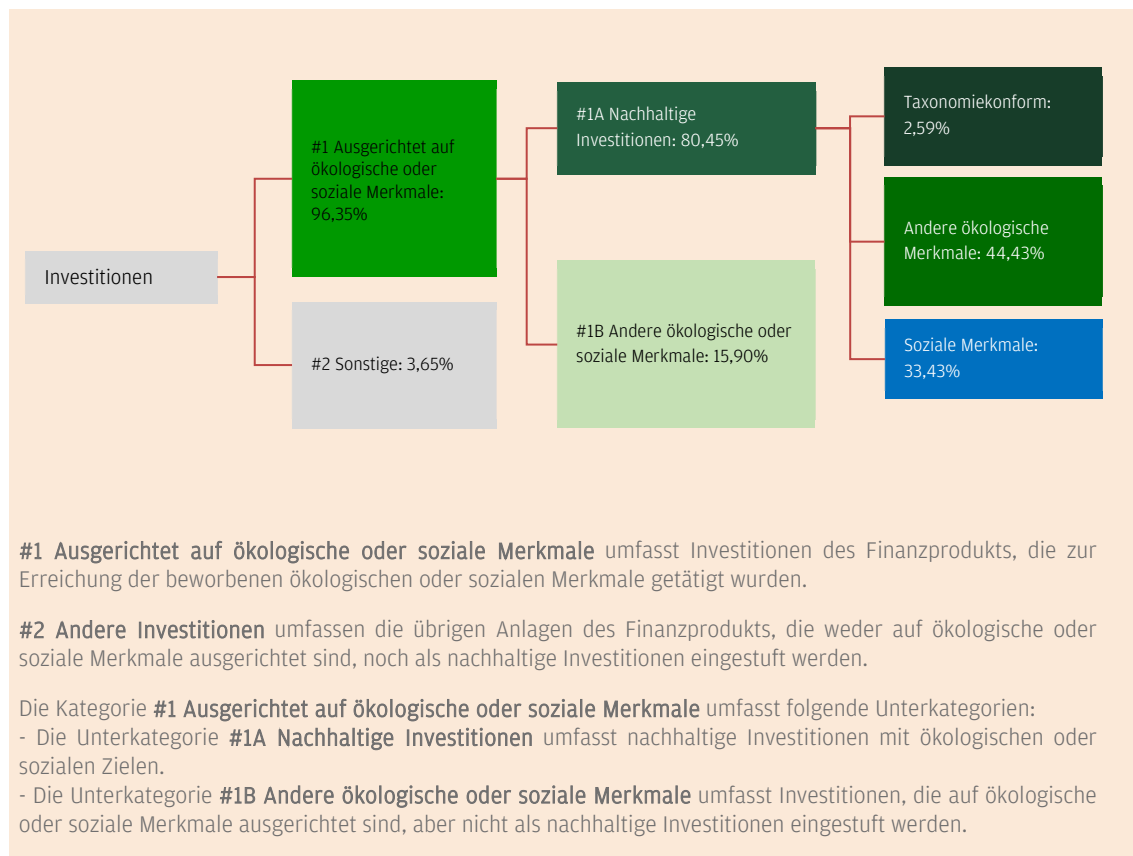
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 96,35% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 80,45% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
GESUNDHEITSWESEN	GESUNDHEITSWESEN-AUSRÜSTUNG UND -DIENSTE	0,15
GESUNDHEITSWESEN	PHARMAZEUTIKA, BIOTECHNOLOGIE UND BIOWISSENSCHAFTEN	15,46
KOMMUNIKATIONSDIENSTE	TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE	2,65
KOMMUNIKATIONSDIENSTE	UNTERHALTUNGSMEDIEN	1,49
INDUSTRIEWERTE	KOMMERZIELLE UND DIENSTLEISTUNG VON FACHLEUTEN	5,25
INDUSTRIEWERTE	INVESTITIONSGÜTER	12,31
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	KFZ UND KFZ-TEILE	2,51
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER, VERTRIEB UND EINZELHANDEL	2,05
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	VERBRAUCHERDIENSTE	0,56
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	KONSUMGÜTER UND BEKLEIDUNG	4,92
GRUNDSTOFFE	GRUNDSTOFFE	3,09
IMMOBILIEN	EQUITY REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (REITs)	0,76
IMMOBILIEN	IMMOBILIENVERWALTUNG UND -ENTWICKLUNG	0,51
FINANZWERTE	BANKEN	10,72
FINANZWERTE	VERSICHERUNG	7,73
FINANZWERTE	FINANZDIENSTLEISTUNGEN	6,57
BASISKONSUMGÜTER	LEBENSMITTEL, GETRÄNKE UND TABAK	4,72
BASISKONSUMGÜTER	BASISKONSUMGÜTER, VERTRIEB UND EINZELHANDEL	2,25
BASISKONSUMGÜTER	HAUSHALTS- UND KÖRPERPFLEGEPRODUKTE	1,83
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	SOFTWARE UND SERVICES	3,38
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	HARDWARETECHNOLOGIE UND AUSRÜSTUNG	0,31
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	HALBLEITER UND HALBLEITERANLAGEN	6,01
VERSORGER	VERSORGER	2,45

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

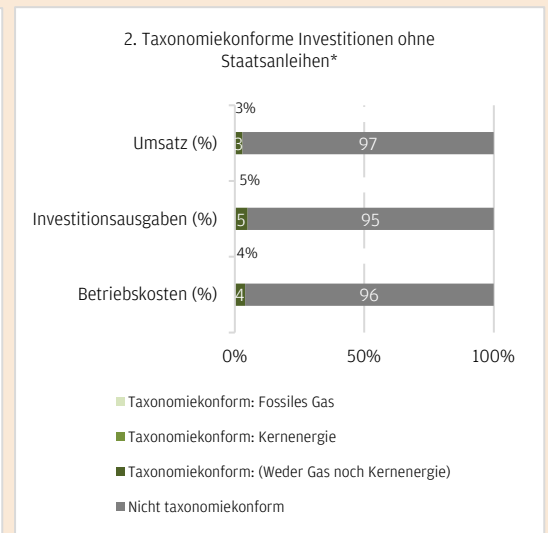
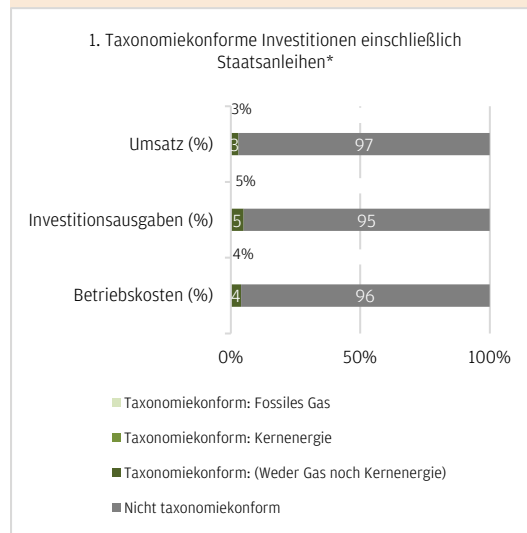
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,15% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 2,22% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	2,59%
30.06.2023	0,00%



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 44,43% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 33,43% der Vermögenswerte.




**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 3,65% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 67% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmanassetmanagement.lu](http://www.jpmanassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 40% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.



Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300KTJL3NZFPDLK53**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 53,80% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 67% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 40% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 87,49% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 53,80% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen. Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 67 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 87,49% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 53,80% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	87,49%	53,80%	3,76%	25,63%	24,41%
30.06.2023	93,19%	62,37%	0,00%	34,27%	28,10%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 40% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 53,80% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BFF Bank SpA	Finanzwerte	2,73	Italien
SPIE SA	Industriewerte	2,71	Frankreich
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	Finanzwerte	2,14	Großbritannien
DUNELM GROUP PLC	Zyklische Konsumgüter	2,07	Großbritannien
FAGRON	Gesundheitswesen	1,76	Belgien
COMPUTACENTER PLC	Informationstechnologie	1,62	Großbritannien
BELLWAY PLC	Zyklische Konsumgüter	1,57	Großbritannien
BECHTLE AG	Informationstechnologie	1,49	Deutschland
FUCHS PETROLUB SE	Grundstoffe	1,47	Deutschland
TRELLEBORG AB-B SHS	Industriewerte	1,40	Schweden
CIE Automotive SA	Zyklische Konsumgüter	1,38	Spanien
BPER BANCA	Finanzwerte	1,38	Italien
OSB GROUP PLC	Finanzwerte	1,36	Großbritannien
MITIE GROUP PLC	Industriewerte	1,35	Großbritannien
REDROW PLC	Zyklische Konsumgüter	1,30	Großbritannien

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BFF Bank SpA	FINANZWERTE	2,95	Italien
SPIE SA	INDUSTRIEWERTE	2,94	Frankreich
DUNELM GROUP PLC	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,47	Großbritannien
NKT HOLDING A/S	INDUSTRIEWERTE	2,23	Dänemark
Intercos SpA	BASISKONSUMGÜTER	1,81	Italien
ARCADIS NV	INDUSTRIEWERTE	1,77	Niederlande
OSB GROUP PLC	FINANZWERTE	1,77	Großbritannien
COMPUTACENTER PLC	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	1,76	Großbritannien
FUCHS PETROLUB SE	GRUNDSTOFFE	1,76	Deutschland
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	FINANZWERTE	1,73	Großbritannien
CIE Automotive SA	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,69	Spanien
FAGRON	GESUNDHEITSWESEN	1,68	Belgien
AAK AB	BASISKONSUMGÜTER	1,66	Schweden
FISCHER (GEORG)-REG	INDUSTRIEWERTE	1,54	Schweiz
INCHCAPE PLC	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,53	Großbritannien



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

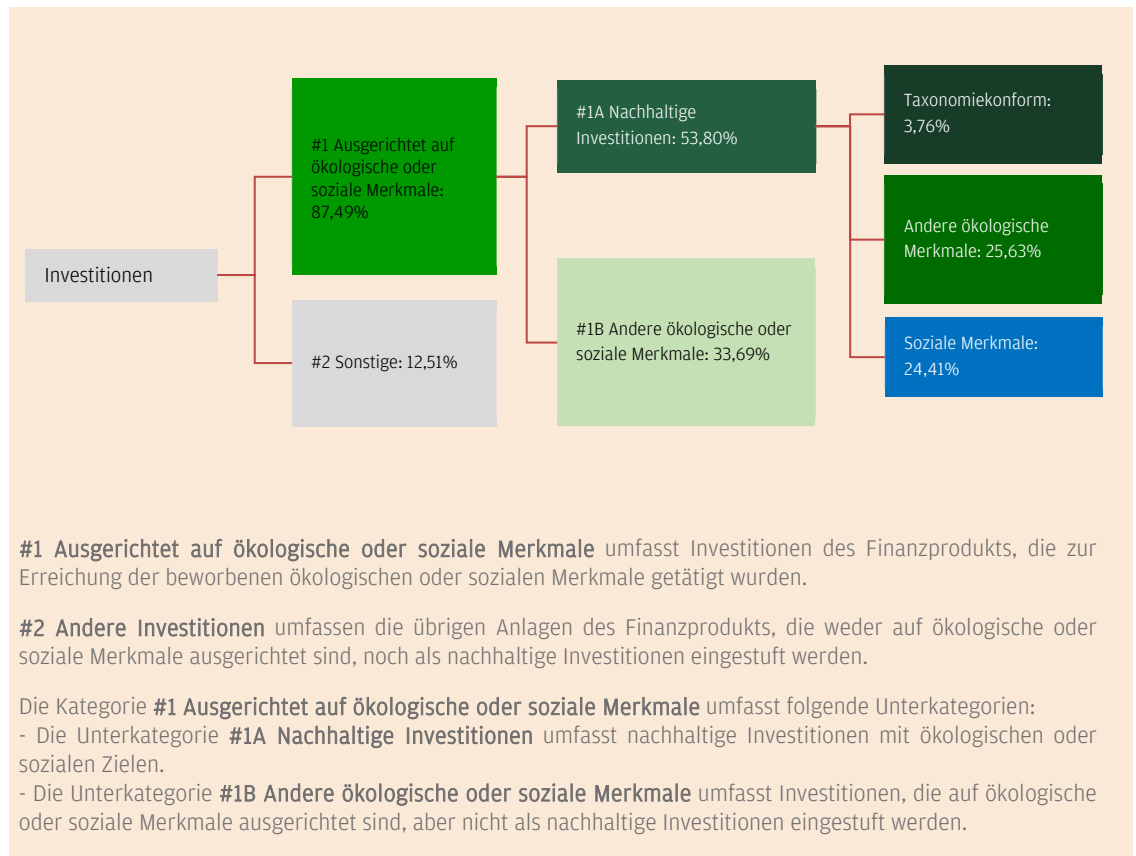
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 87,49% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 53,80% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der



angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	3,17
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,08
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	3,42
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	4,52
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	5,39
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	1,05
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,57
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	3,78
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,17
Finanzwerte	Banken	5,54
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	7,56
Finanzwerte	Versicherung	3,42
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	1,79
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	2,60
Industriewerte	Investitionsgüter	18,15
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	8,91
Industriewerte	Verkehrswesen	1,04
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	0,85
Informationstechnologie	Software und Services	6,63
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	4,49
Grundstoffe	Grundstoffe	3,79
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	3,62
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	4,17
Versorger	Versorger	1,40

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

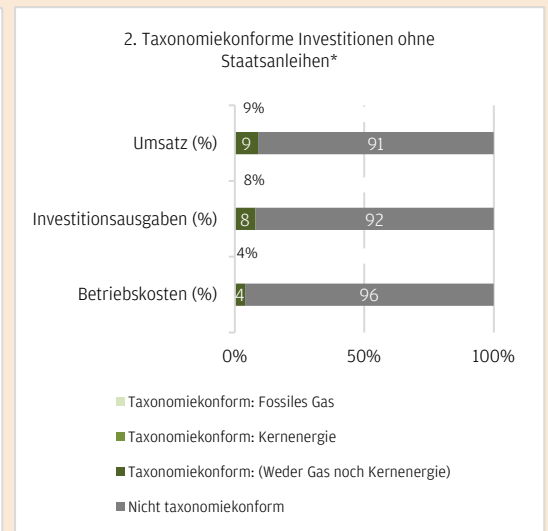
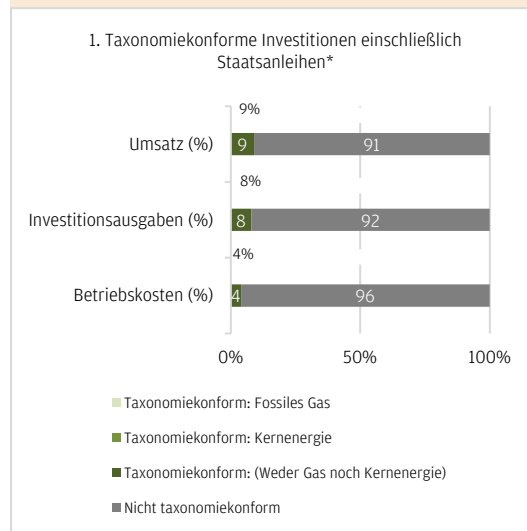
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,14% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 4,37% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	3,76%
30.06.2023	0,00%



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 25,63% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 24,41% der Vermögenswerte.




**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 12,51% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 67% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jporganassetmanagement.lu](http://www.jporganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 40% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **NZF7S8SY314R24S4BF07**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von **29,77%** nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 83,06% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 29,77% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 83,06% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 29,77% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	83,06%	29,77%	0,18%	9,61%	19,98%
30.06.2023	86,37%	47,37%	0,00%	10,03%	37,34%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 29,77% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions-



Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

#### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur

Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomie-konforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im

Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency RMBS	12,56	USA
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US Treasury	7,06	USA
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency RMBS	4,49	USA
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Staatsanleihen	4,43	Italien
EUROPEAN UNION	Auslandsanleihen	4,33	International
GOVERNMENT OF JAPAN	Industrieländer Staatsanleihen	3,69	Japan
FRENCH REPUBLIC	Industrieländer Staatsanleihen	3,03	Frankreich
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency RMBS	2,47	USA
KINGDOM OF SPAIN	Industrieländer Staatsanleihen	2,20	Spanien
CHINA GOVERNMENT BOND	Schwellenländer lokal	1,60	China
MEXICAN BONOS	Schwellenländer lokal	1,56	Mexiko
BPCE SA	Finanzen	1,24	Frankreich
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	Industrieländer Staatsanleihen	1,14	Großbritannien
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Industrieländer Staatsanleihen	1,06	Deutschland

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency RMBS	12,99	USA
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Staatsanleihen	11,15	Italien
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US Treasury	8,48	USA
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency RMBS	6,46	USA
EUROPEAN UNION	Auslandsanleihen	6,06	International
GOVERNMENT OF JAPAN	Industrieländer Staatsanleihen	5,16	Japan



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

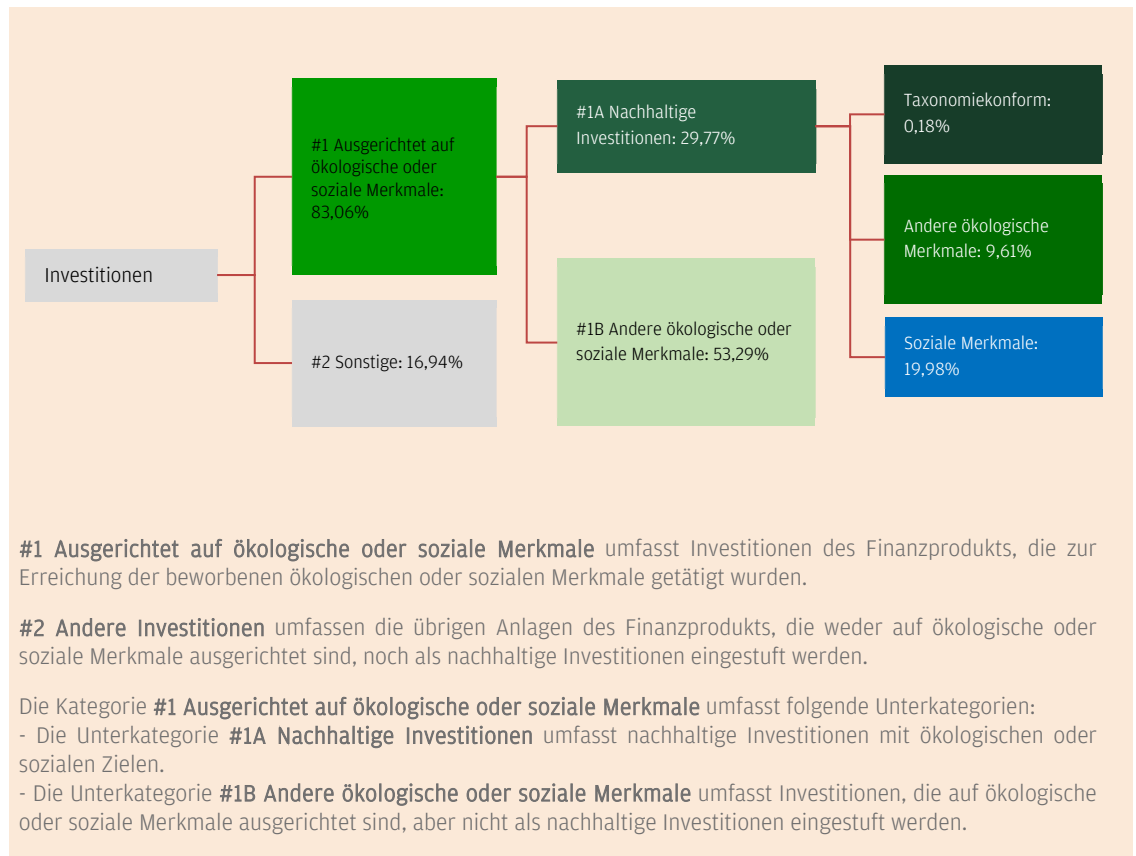
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 83,06% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 29,77% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
ABS	ABS - Kfz	0,03
Agency RMBS	Agency CMO	0,79
Agency RMBS	Agency Pass Through	18,73
CLO	ABS CLO	0,12
CMBS	CMBS Conduit	0,77
CMBS	Single Asset Single Borrower	0,63
Industrieländer Staatsanleihen	Industrieländer Anleihen	17,25
Schwellenländer lokal	Schwellenländer Lokalanleihen	4,22
Finanzen	Banken	18,59
Finanzen	Brokerage	0,01
Finanzen	Finanzierungsgesellschaften	2,61
Finanzen	Versicherung	0,05
Finanzen	REITs	0,40
Finanzen	Finanzen sonstige	0,28
Industriewerte	Grundstoffindustrie	0,68
Industriewerte	Kommunikation	1,37
Industriewerte	Zyklische Konsumgüter	0,33
Industriewerte	Nichtzyklische Konsumgüter	1,58
Industriewerte	Energie	2,38
Industriewerte	Industrie sonstige	0,03
Industriewerte	Technologie	1,06
Industriewerte	Verkehrswesen	1,29
Industriewerte	Investitionsgüter	0,51
Non-Agency CMO	Prime	0,55
US Treasury	US-Staatsanleihen/ -Schatzanweisungen	6,07
US Treasury	US Treasury Inflation Protected	0,98
Versorger	Elektronik	2,76
Versorger	Erdgas	0,10
Versorger	Versorger sonstige	0,11
Auslandsanleihen	Staaten	4,00
Auslandsanleihen	Ausländische Agenturen	0,86
Auslandsanleihen	Supranational	4,92
Auslandsanleihen	Ausländische Lokalregierung	1,99
Taxable Muni	Ertrag	0,12

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

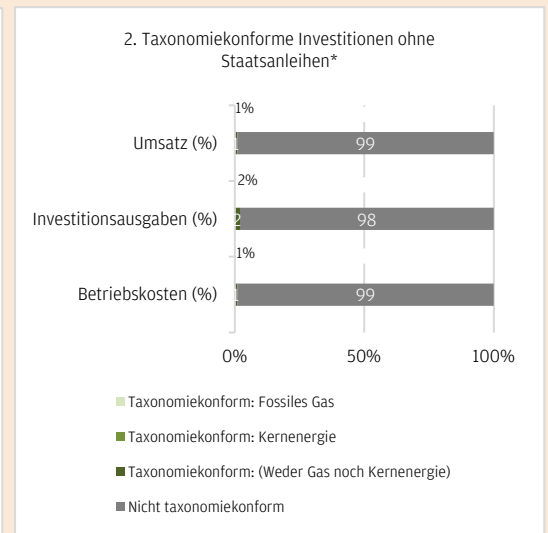
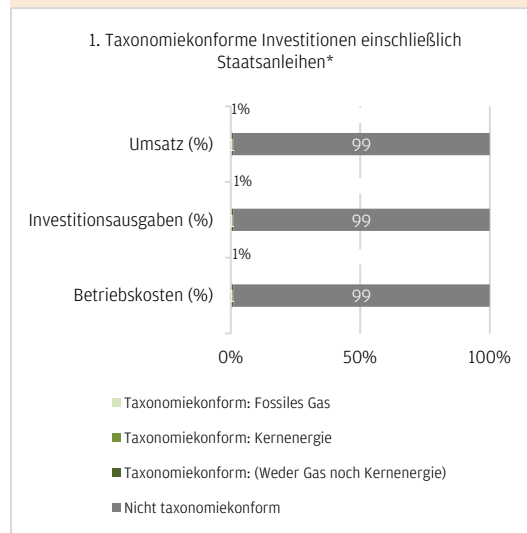
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 56% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,15% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	0,18%
30.06.2023	0,00%



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 9,61% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 19,98% der Vermögenswerte.




**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 16,94% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.





## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300EOQRRY8Q2QVV18**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**X Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

**X** Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 26,53% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

**X** mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

**X** mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

**X** mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 77,78% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 26,53% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des benutzerdefinierten Universums gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 77,78% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 26,53% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	<b>Ökologische/ soziale Merkmale</b>	<b>Nachhaltige Investitionen</b>	<b>Ökologisch taxonomiekonform</b>	<b>Andere ökologische Merkmale</b>	<b>Soziale Merkmale</b>
30.06.2024	77,78%	26,53%	0,77%	11,83%	13,94%
30.06.2023	80,29%	36,34%	0,00%	18,96%	17,39%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 26,53% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelteurteilungen am schlechtesten abschneiden. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions-

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

#### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur

Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des benutzerdefinierten Universums liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomie-konforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



#### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im

Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.





## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	7,30	USA
MEXICAN BONOS	Schwellenländer Lokalanleihen	4,10	Mexiko
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	1,61	USA
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	1,53	Tschechische Republik
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Banken	1,48	USA
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F	Schwellenländer Lokalanleihen	1,42	Brasilien
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	1,38	USA
CITIGROUP INC.	Banken	1,22	USA
MORGAN STANLEY	Banken	1,16	USA
BPCE SA	Banken	1,00	Frankreich
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	Industrieländer Anleihen	0,92	Großbritannien
UBS GROUP AG	Banken	0,82	Schweiz
HSBC HOLDINGS PLC.	Banken	0,80	Großbritannien
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	0,80	Polen
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	Zyklische Konsumgüter	0,77	USA

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency CMO	7,71	USA
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F	Schwellenländer Lokalanleihen	1,94	Brasilien
REPUBLIC OF ITALY	Staaten	1,83	Italien
MEXICAN BONOS	Schwellenländer Lokalanleihen	1,75	Mexiko
UNITED MEXICAN STATES	Schwellenländer Lokalanleihen	1,58	Mexiko
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Banken	1,50	USA
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Industrieländer Anleihen	1,40	Deutschland
MORGAN STANLEY	Banken	1,34	USA
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	1,32	Polen
CITIGROUP INC.	Banken	1,27	USA
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	1,12	Südafrika
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	1,10	USA
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	1,05	Tschechische Republik
BPCE SA	Banken	1,01	Frankreich
INDONESIA TREASURY BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	0,94	Indonesien



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

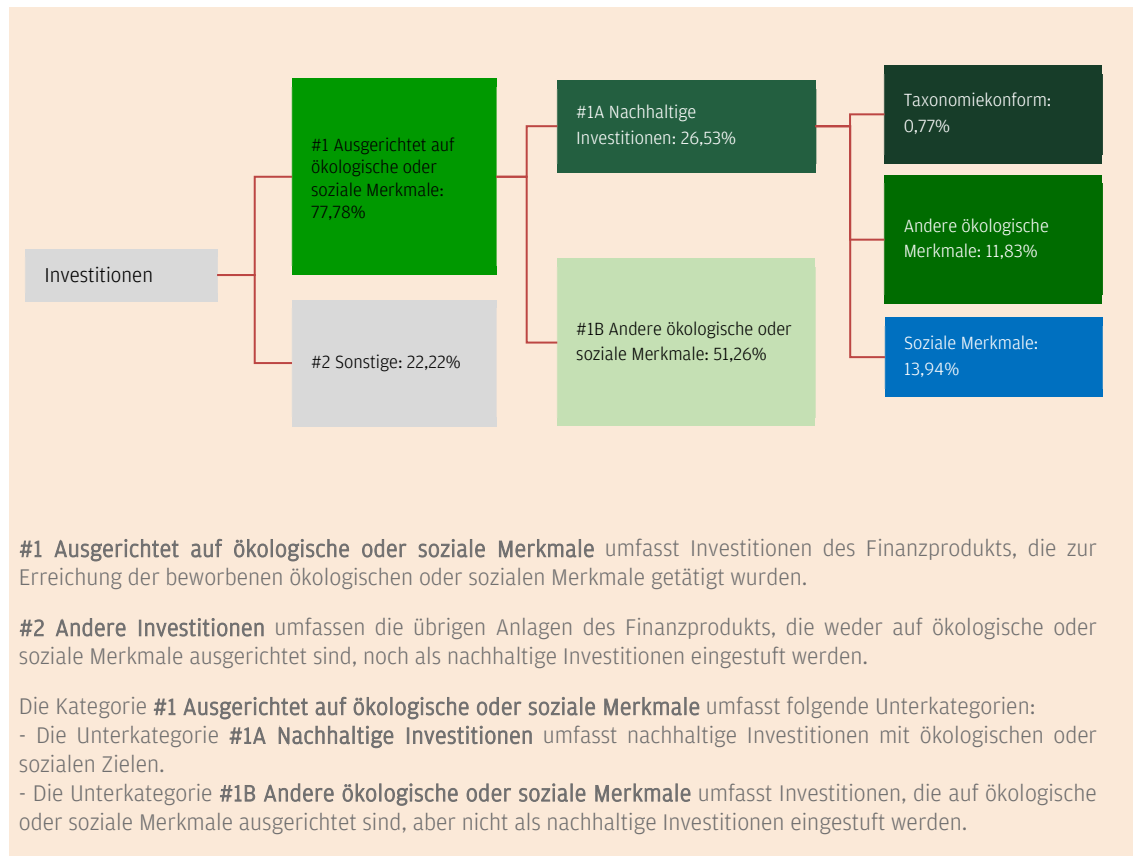
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 77,78% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 26,53% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
ABS sonstige	ABS sonstige	0,12
ABS CLO	CLO/CDO	0,40
Agency - CMBS Conduit	Agency CMBS IO Credit	0,16
Agency - CMBS Conduit	Agency Subordinated CMBS	0,32
Agency CMO	Agency CMO IO/PO/INV	0,53
Agency Multifamily CMO	Agency Multifamily CMO IO/PO/INV	0,48
Agency Pass Through	30Y	8,91
Banken	Banken	18,02
Grundstoffindustrie	Chemie	1,05
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	1,54
Grundstoffindustrie	Papier	0,36
Brokerage	Brokerage Vermögensverwalter Börsen	0,01
CMBS Conduit	CMBS Conduit	0,69
Kommunikation	Satellitenkabel	2,99
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	1,76
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	1,51
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	1,68
Zyklische Konsumgüter	Kfz	4,18
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	1,55
Zyklische Konsumgüter	Gaming	0,59
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,91
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,02
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	0,19
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,06
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	1,62
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	0,75
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	2,67
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	1,89
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,22
CRT	CRT	0,03
Elektronik	Elektronik	5,92
Energie	Unabhängig	1,14
Energie	Integriert	1,78
Energie	Midstream	2,05
Energie	Ölfelddienste	0,31
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	1,55
Industrie sonstige	Industrie sonstige	0,59
Versicherung	Krankenversicherung	0,10
Versicherung	Lebensversicherung	0,53
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	0,01
Erdgas	Erdgas	0,22
Prime	PRIME	0,02
RMBS - Timeshare	Timeshare	0,02
Single Asset Single Borrower	SASB - eine Immobilie	0,21
Technologie	Technologie	4,24
Verkehrswesen	Airlines	0,44
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,15
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	1,12
US Treasury Inflation Protected	US TIP	0,68
Industrielländer Anleihen	Industrielländer Staatsanleihen	1,17
Staaten	Staaten	7,28
Investitionsgüter	Luftfahrt/Verteidigung	0,19

Investitionsgüter	Baustoffe	0,57
Investitionsgüter	Baumaschinen	0,27
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	1,05
Investitionsgüter	Umwelt	0,19
Investitionsgüter	Verpackung	0,99
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	0,09
REITs	REITs - Gesundheitswesen	0,22
REITs	REITs - Office	0,02
REITs	REITs sonstige	0,30
REITs	REITs - Einzelhandel	0,13
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,30
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländeranleihen der Lokalregierung	8,95
Alt -A	ALT-A	0,18
Immobilienfinanzierungen	Immobilienfinanzierungen	0,21
Option ARM	OPTION ARM	0,01
PACE	PACE	0,03
Non-Agency CMO sonstige	Non-Agency CMO sonstige	0,01
Ausländische Lokalregierung	Ausländische Lokalregierung	0,05
Supranational	Supranational	0,67

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

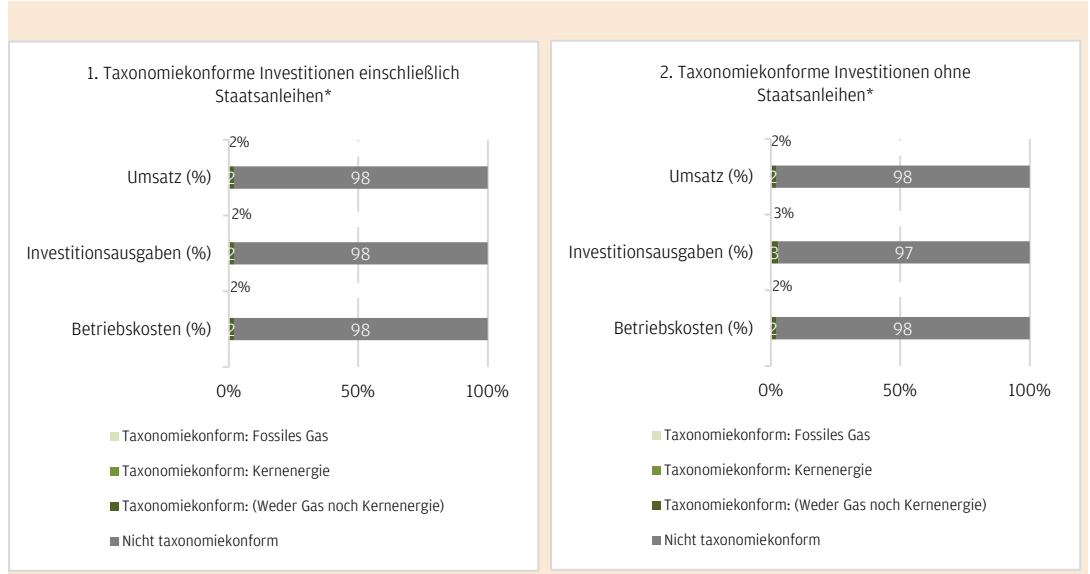
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.
- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.

Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.



Dieses Diagramm stellt 81% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,96% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2024	0,77%
30.06.2023	0,00%

sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 11,83% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 13,94% der Vermögenswerte.



## Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 22,22% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

Referenzwerte sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **54930004JDVKSUCH4329**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 33,08% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, Merkmale aus den Bereichen Umwelt und Soziales mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 67% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 25% in nachhaltige Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 83,64% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 33,08% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen



identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen. Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Der Teilfonds hielt eine durchschnittliche vermögensgewichtete MSCI ESG-Bewertung aufrecht. Sie lag über der durchschnittlichen MSCI ESG-Bewertung des Anleiheuniversums des Teilfonds, das so gewichtet wurde, dass es mit der Sektorallokation des Teilfonds übereinstimmt. Barmittelbestände und Währungen wurden dabei während des Referenzzeitraums ausgeschlossen. Eine strenge Überwachung dieser Bewertung stellte sicher, dass diese Bedingung während des gesamten Referenzzeitraums erfüllt wurde.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Der Teilfonds hatte eine MSCI ESG-Bewertung, die über der des Anleiheuniversums lag. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Teilfonds verpflichtete sich, wie oben beschrieben, zu einer Vermögensallokation von 67% der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, und 25% entfielen auf nachhaltige Investitionen. Die Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen des Teilfonds betragen 83,64%, und 33,08% entfielen auf nachhaltige Investitionen.

Die einzelnen Investitionen des Teilfonds wurden durch eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters bewertet: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 67% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die unten genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Weitere Informationen zu der angewandten Methodik sind abrufbar unter <https://am.jpmorgan.com/lu>. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

Der Teilfonds hielt eine durchschnittliche vermögensgewichtete MSCI ESG-Bewertung aufrecht. Sie lag über der durchschnittlichen MSCI ESG-Bewertung des Anleiheuniversums des Teilfonds, das so gewichtet wurde, dass es mit der Sektorallokation des Teilfonds übereinstimmt. Barmittelbestände und Währungen wurden dabei während des Referenzzeitraums ausgeschlossen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem

teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Daten können von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Drittanbieter von Daten unterliegen strengen Auswahlkriterien, die eine Analyse der Datenquellen, des Erfassungsbereichs, der Aktualität, der Zuverlässigkeit und der Gesamtqualität der Informationen beinhalten können. Der Anlageverwalter kann jedoch nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen, und die entsprechenden Messgrößen wurden verwendet, um festgestellte Verstöße zu identifizieren und auszusondern.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	<b>Ökologische/ soziale Merkmale</b>	<b>Nachhaltige Investitionen</b>	<b>Ökologisch taxonomiekonform</b>	<b>Andere ökologische Merkmale</b>	<b>Soziale Merkmale</b>
30.06.2024	83,64%	33,08%	0,09%	12,99%	20,01%
30.06.2023	87,86%	45,05%	0,00%	22,24%	22,81%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des Anleiheuniversums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des Anleiheuniversums bei der Gesamtbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 25% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten

Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 33,08% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?***

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

— ***Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen.

Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds wandte einen Ausschlussfilter im Hinblick auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte an, wie sie im Mindestschutz der EU-Taxonomie vorgesehen sind. Diese Konformitätsprüfung ist das Ergebnis (i) von Daten Dritter, die zur Identifizierung potenzieller Rechtsverletzer verwendet werden, (ii) gegebenenfalls einer Überprüfung, ob die Verwendung der Emissionserlöse mit den relevanten nachhaltigen Zielen übereinstimmt und/oder (iii) gegebenenfalls einer erweiterten Überprüfung des Emittenten und des Grundes für die Warnung Dritter. Vorbehaltlich des Ergebnisses dieser Überprüfungen wurde in einigen Fällen die Kennzeichnung von Daten Dritter als nicht mehr zutreffend erachtet.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomie-konforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



## **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse und das aktive Engagement mit ausgewählten Emittenten zu implementieren, in die Investitionen getätigt werden. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 3, 4, 5, 10, 13 und 14 der Tabelle 1 sowie Indikator 2 der Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Diese Indikatoren beziehen sich jeweils auf die Treibhausgasintensität, fossile Brennstoffe, erneuerbare Energien, Verstöße gegen den UN Global Compact, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, umstrittene Waffen, Emissionen von Luftschadstoffen und Unfälle/Verletzungen am Arbeitsplatz. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde verwendet, um eine Liste von Emittenten zu erstellen, die auf der Grundlage ihrer Leistung angesprochen werden sollten. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	6,46	USA
MEXICAN BONOS	Schwellenländer Lokalanleihen	4,01	Mexiko
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	3,08	USA
KINGDOM OF SWEDEN	Industrieländer Anleihen	2,40	Schweden
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	2,01	Tschechische Republik
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Banken	1,68	USA
MORGAN STANLEY	Banken	1,56	USA
CITIGROUP INC.	Banken	1,50	USA
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	1,44	USA
NATWEST GROUP PLC	Banken	1,24	Großbritannien
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F	Schwellenländer Lokalanleihen	1,12	Brasilien
BPCE SA	Banken	1,09	Frankreich
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	1,07	Mexiko
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	Supranational	1,01	International
HSBC HOLDINGS PLC.	Banken	1,00	Großbritannien

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency CMBS	7,70	USA
KINGDOM OF SWEDEN	Industrieländer Staatsanleihen	3,28	Schweden
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	Schwellenländer lokal	2,03	Tschechische Republik
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency CMBS	2,01	USA
MEXICAN BONOS	Schwellenländer lokal	1,83	Mexiko
MORGAN STANLEY	Finanzen	1,76	USA
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F	Schwellenländer lokal	1,74	Brasilien
CITIGROUP INC.	Finanzen	1,71	USA
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Finanzen	1,67	USA
UNITED MEXICAN STATES	Schwellenländer lokal	1,48	Mexiko
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finanzen	1,39	USA
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	Schwellenländer lokal	1,36	Polen
HSBC HOLDINGS PLC.	Finanzen	1,14	Großbritannien
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Auslandsanleihen	1,08	Mexiko
BPCE SA	Finanzen	1,06	Frankreich



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

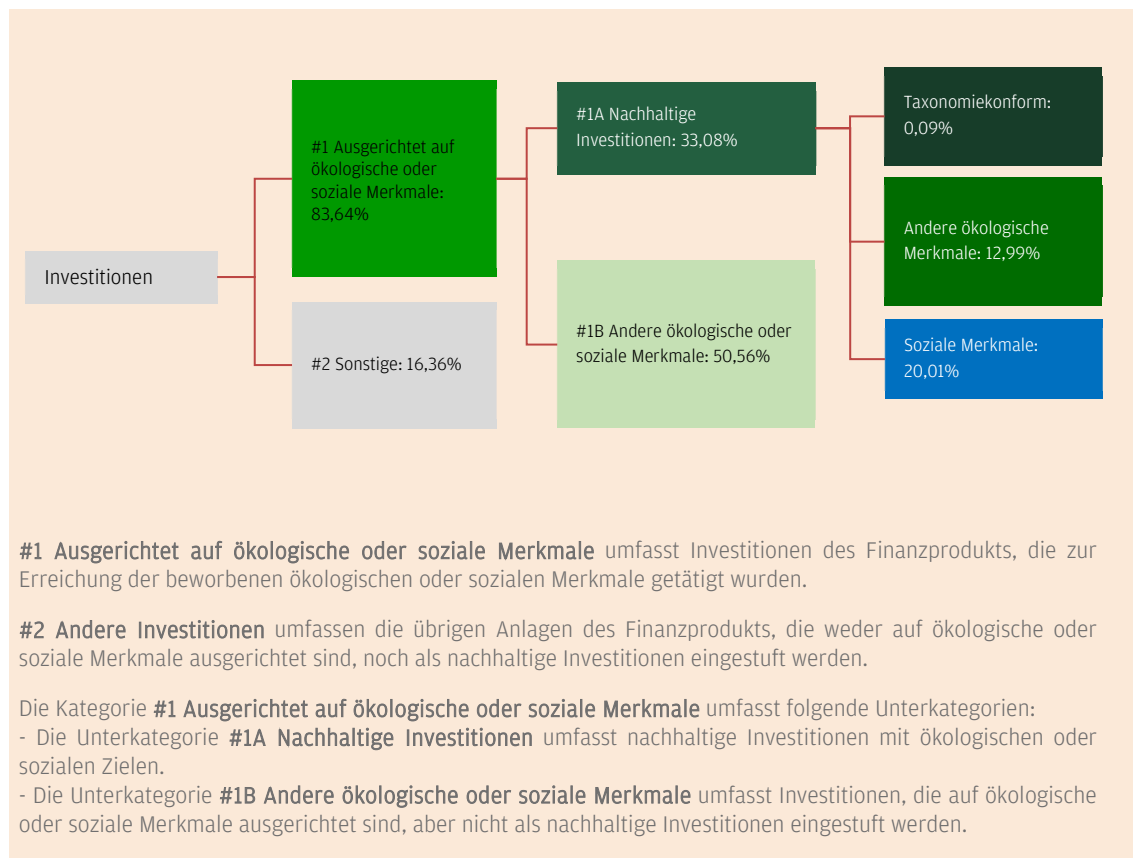
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 83,64% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 33,08% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der



angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
ABS CLO	CLO/CDO	0,33
Agency - CMBS Conduit	Agency CMBS IO Credit	0,03
Agency - CMBS Conduit	Agency Subordinated CMBS	0,07
Agency CMO	Agency CMO IO/PO/INV	0,67
Agency Multifamily CMO	Agency Multifamily CMO Fixed	0,12
Agency Multifamily CMO	Agency Multifamily CMO IO/PO/INV	0,25
Agency Pass Through	30Y	9,54
Banken	Banken	21,40
Grundstoffindustrie	Chemie	0,58
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	0,20
Grundstoffindustrie	Papier	0,40
Brokerage	Brokerage Vermögensverwalter Börsen	0,03
CMBS Conduit	CMBS Conduit	0,32
Kommunikation	Satellitenkabel	3,14
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	2,24
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	2,53
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	2,39
Zyklische Konsumgüter	Kfz	3,38
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	1,90
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbau	0,02
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,86
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,12
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	0,31
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,14
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	1,56
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	0,68
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	3,82
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	2,57
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,13
CRT	CRT	0,01
Elektronik	Elektronik	0,00
Energie	Raffinieren	0,04
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	1,71
Industrie sonstige	Industrie sonstige	0,62
Versicherung	Krankenversicherung	0,18
Versicherung	Lebensversicherung	0,61
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	0,02
Prime	PRIME	0,00
Single Asset Single Borrower	SASB - eine Immobilie	0,14
Technologie	Technologie	5,97
Verkehrswesen	Airlines	0,42
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	1,46
US-Staatsanleihen/ -Schatzanweisungen	Anleihen	0,18
US Treasury Inflation Protected	US TIP	0,68
Industrieländer Anleihen	Industrieländer Staatsanleihen	3,57
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,08
REITs	REITs - Apartment	0,07
REITs	REITs - Gesundheitswesen	0,41
REITs	REITs - Office	0,04
REITs	REITs sonstige	0,56
REITs	REITs - Einzelhandel	0,25

Investitionsgüter	Luftfahrt/Verteidigung	0,07
Investitionsgüter	Baustoffe	0,93
Investitionsgüter	Baumaschinen	0,39
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	1,23
Investitionsgüter	Umwelt	0,18
Investitionsgüter	Verpackung	1,25
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	0,29
Supranational	Supranational	1,54
Staaten	Staaten	6,67
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländeranleihen der Lokalregierung	9,81
Alt -A	ALT-A	0,04
Immobilienfinanzierungen	Immobilienfinanzierungen	0,07
Option ARM	OPTION ARM	0,00
Non-Agency CMO sonstige	Non-Agency CMO sonstige	0,06
PACE	PACE	0,01
Ausländische Lokalregierung	Ausländische Lokalregierung	0,05

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● **Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

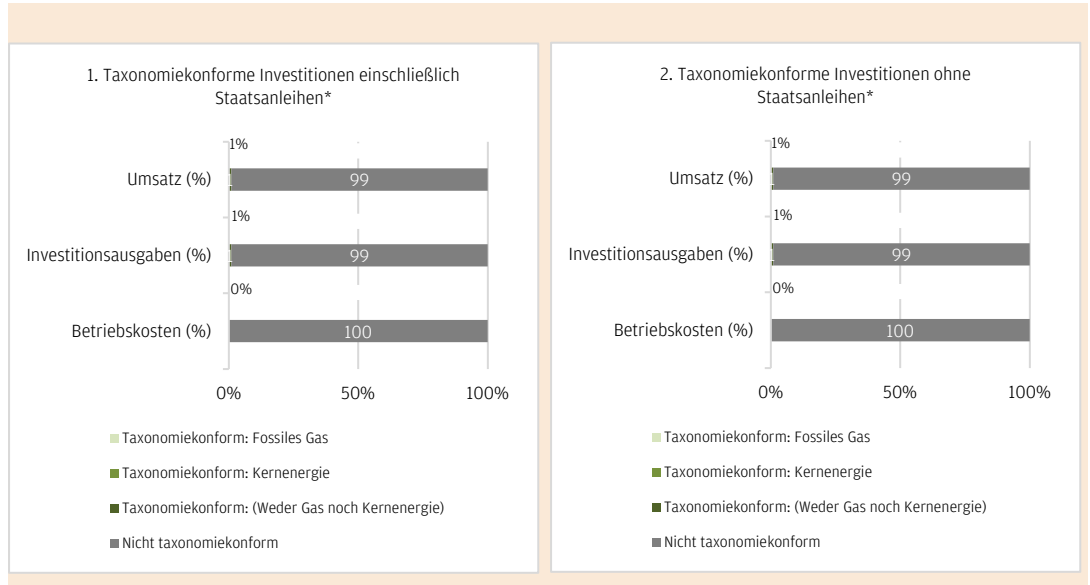
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.

den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.  
- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.



Dieses Diagramm stellt 78% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,57% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2024	0,09%
30.06.2023	0,00%

sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 12,99% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 20,01% der Vermögenswerte.



## Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 16,36% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Der Teilfonds hielt in der Regel eine durchschnittliche vermögensgewichtete MSCI ESG-Bewertung aufrecht. Sie lag über der durchschnittlichen MSCI ESG-Bewertung des benutzerdefinierten Anleiheuniversums des Teilfonds, das so gewichtet wurde, dass es mit der Vermögensallokation des Teilfonds übereinstimmt. Barmittelbestände und Währungen wurden dabei ausgeschlossen.
- Ausgeschlossen sind gewisse Sektoren, Unternehmen/Emittenten oder Praktiken auf der Grundlage bestimmter Werte oder normenbasierter Kriterien. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 25% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

Referenzwerte sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300JUJN4R8J5ZTZ13**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 45,66% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 73,23% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 45,66% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 73,23% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 45,66% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	73,23%	45,66%	2,99%	26,02%	16,64%
30.06.2023	81,10%	49,43%	0,00%	26,11%	23,33%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 45,66% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.



gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzwerte	4,03	USA
SAFRAN SA	Industriewerte	3,48	Frankreich
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	3,45	USA
DEXCOM INC	Gesundheitswesen	3,12	USA
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	Informationstechnologie	2,97	USA
L'OREAL	Basiskonsumgüter	2,79	Frankreich
ON SEMICONDUCTOR	Informationstechnologie	2,36	USA
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	Zyklische Konsumgüter	2,30	Kaimaninseln
AMADEUS IT GROUP SA	Zyklische Konsumgüter	2,28	Spanien
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	2,17	Frankreich
DROPBOX INC-CLASS A	Informationstechnologie	2,02	USA
BOOKING HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	2,00	USA
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	Kommunikationsdienste	1,97	USA
STMICROELECTRONICS NV	Informationstechnologie	1,86	Niederlande
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	Informationstechnologie	1,85	USA

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	4,22	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzwerte	3,84	USA
DEXCOM INC	Gesundheitswesen	3,49	USA
AMADEUS IT GROUP SA	Zyklische Konsumgüter	3,13	Spanien
SAFRAN SA	Industriewerte	3,13	Frankreich
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	3,00	Frankreich
FORD MOTOR CO	Zyklische Konsumgüter	2,98	USA
BURLINGTON STORES INC	Zyklische Konsumgüter	2,64	USA
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	Zyklische Konsumgüter	2,50	Kaimaninseln
BOOKING HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	2,50	USA
L'OREAL	Basiskonsumgüter	2,42	Frankreich
SOUTHWEST AIRLINES CO	Industriewerte	2,42	USA
ON SEMICONDUCTOR	Informationstechnologie	2,40	USA
SEA LTD-ADR	Kommunikationsdienste	2,33	Kaimaninseln
AIR CANADA	Industriewerte	2,29	Kanada



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

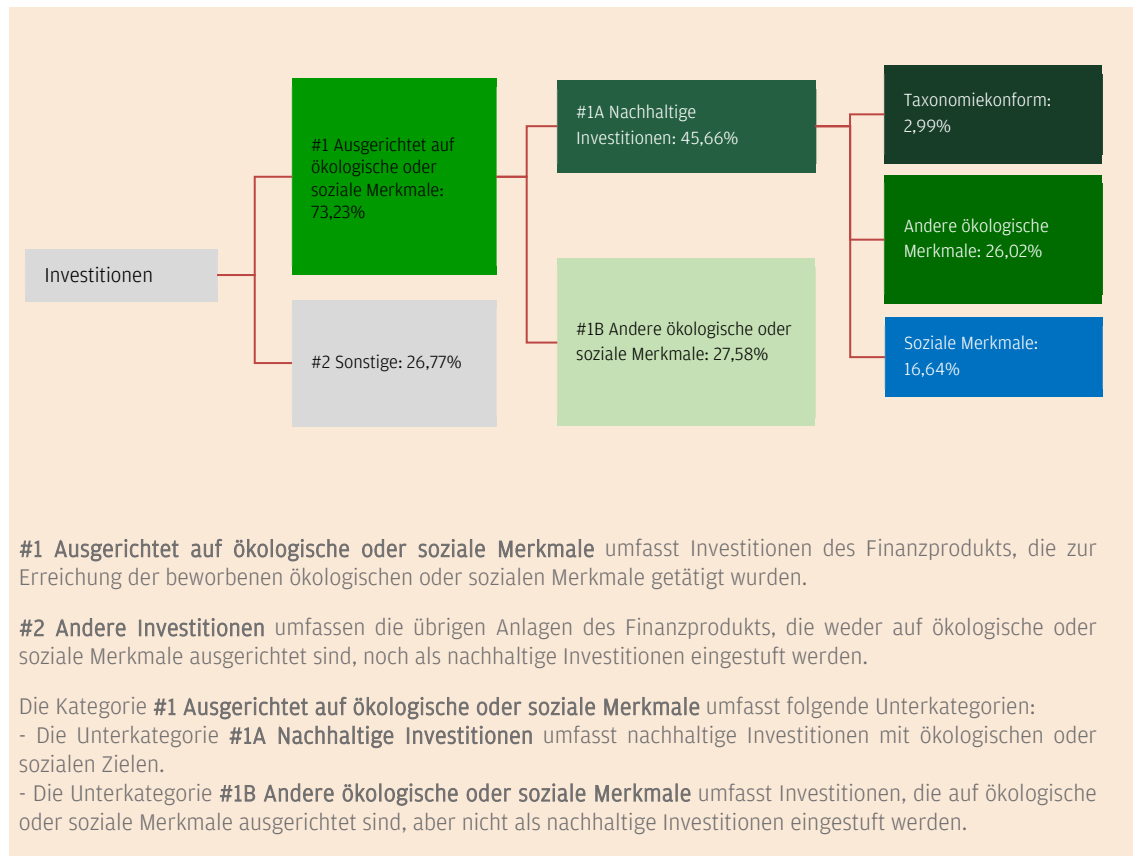
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 73,23% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 45,66% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	5,36
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	4,45
Industriewerte	Verkehrswesen	7,00
Industriewerte	Investitionsgüter	7,25
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,71
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	4,39
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	8,22
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	2,93
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	5,44
Informationstechnologie	Software und Services	13,29
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	6,46
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	2,43
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	6,25
Finanzwerte	Banken	0,76
Finanzwerte	Versicherung	0,58
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,04
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	4,05
Grundstoffe	Grundstoffe	2,91
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	1,15
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,93
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	2,84
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,79
Versorger	Versorger	4,86
Energie	Energie	0,22

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

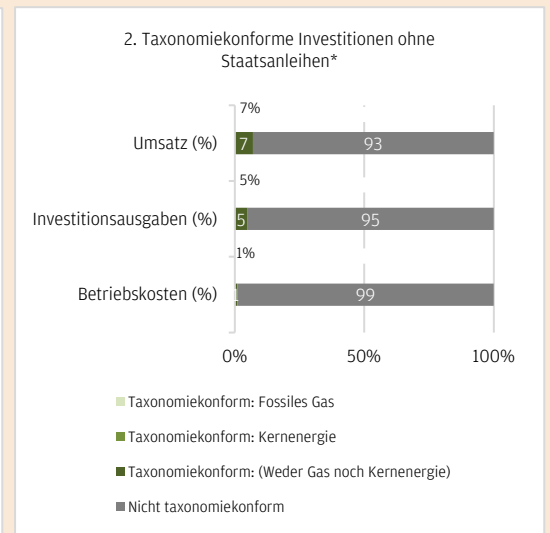
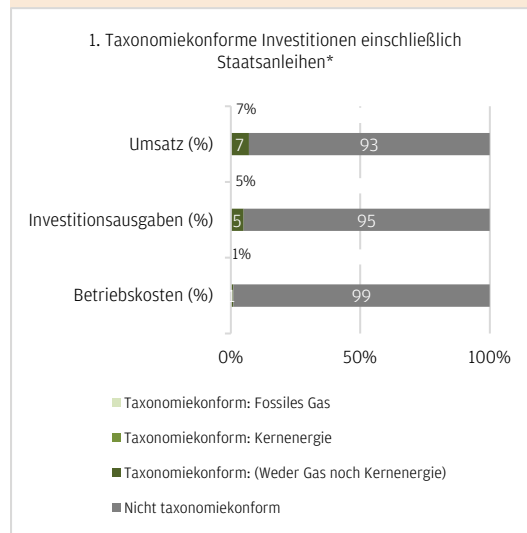
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,03% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 4,64% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	2,99%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 26,02% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 16,64% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 26,77% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.





## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493001C4LNT2HMJ5X19**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 36,82% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 78,06% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 36,82% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 78,06% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 36,82% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	78,06%	36,82%	1,70%	21,62%	13,50%
30.06.2023	76,83%	45,78%	0,00%	31,79%	13,99%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 36,82% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in

Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	2,59	USA
MORGAN STANLEY	Banken	2,40	USA
WELLS FARGO & COMPANY	Banken	2,09	USA
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Banken	2,01	USA
BPCE SA	Banken	1,69	Frankreich
INTESA SANPAOLO SPA	Banken	1,62	Italien
CAIXABANK, S.A.	Banken	1,58	Spanien
CITIGROUP INC.	Banken	1,56	USA
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/ -Schatzanweisungen	1,44	USA
HSBC HOLDINGS PLC.	Banken	1,42	Großbritannien
SOCIETE GENERALE SA	Banken	1,03	Frankreich
PACIFIC GAS & ELECTRIC COMPANY	Elektronik	0,99	USA
ABBVIE INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	0,98	USA
T-MOBILE USA INC	Kommunikation	0,98	USA
BAXTER INTERNATIONAL INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	0,95	USA

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	2,60	USA
BPCE SA	Banken	2,22	Frankreich
HSBC HOLDINGS PLC.	Banken	2,03	Großbritannien
MORGAN STANLEY	Banken	1,96	USA
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Banken	1,58	USA
NATWEST GROUP PLC	Banken	1,49	Großbritannien
INTESA SANPAOLO SPA	Banken	1,47	Italien
CITIGROUP INC.	Banken	1,43	USA
WELLS FARGO & COMPANY	Banken	1,38	USA
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC	Banken	1,20	Großbritannien
ABBVIE INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,17	USA
SOCIETE GENERALE SA	Banken	1,15	Frankreich
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/ -Schatzanweisungen	1,13	USA
COMCAST CORPORATION	Kommunikation	0,96	USA
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S.C.A.	Nichtzyklische Konsumgüter	0,95	Luxemburg





## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

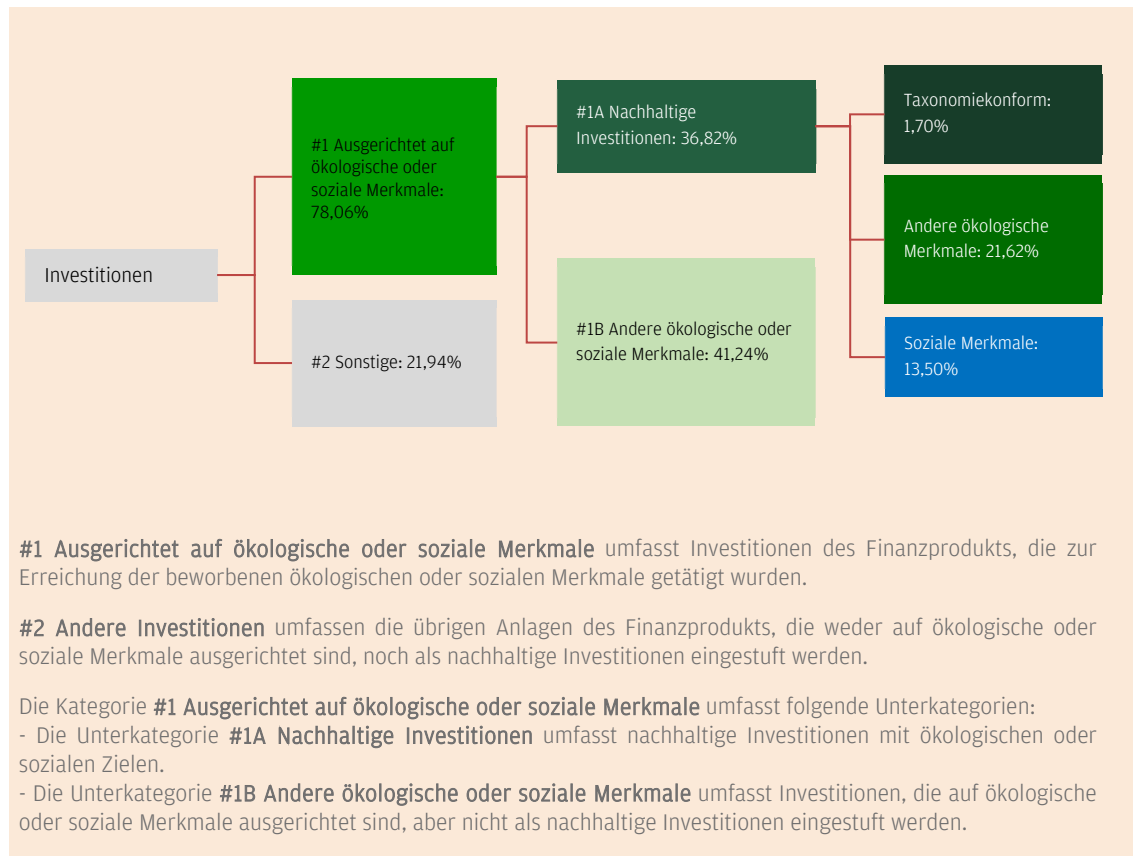
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 78,06% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 36,82% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Banken	Banken	32,09
Grundstoffindustrie	Chemie	0,84
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	2,00
Grundstoffindustrie	Papier	0,12
Brokerage	Brokerage Vermögensverwalter Börsen	0,26
Kommunikation	Satellitenkabel	1,76
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	2,74
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	1,40
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	1,30
Zyklische Konsumgüter	Kfz	2,54
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	0,26
Zyklische Konsumgüter	Gaming	0,01
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbau	0,03
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,01
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,05
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	0,33
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,62
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	0,28
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	1,28
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	3,58
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	4,09
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,23
Elektronik	Elektronik	9,87
Energie	Unabhängig	2,00
Energie	Integriert	1,44
Energie	Midstream	3,64
Energie	Raffinieren	0,10
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	1,56
Industrie sonstige	Industrie sonstige	0,09
Versicherung	Krankenversicherung	0,65
Versicherung	Lebensversicherung	2,21
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	0,09
Erdgas	Erdgas	1,01
Technologie	Technologie	4,36
Verkehrswesen	Airlines	0,81
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,72
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	2,26
US-Staatsanleihen/ -Schatzanweisungen	Anleihen	1,44
US Agency Discount Notes	US Agency Discount Notes	0,01
Investitionsgüter	Luftfahrt/Verteidigung	0,26
Investitionsgüter	Baustoffe	1,20
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	0,54
Investitionsgüter	Verpackung	0,18
REITs	REITs - Apartment	0,33
REITs	REITs - Gesundheitswesen	0,47
REITs	REITs - Office	0,06
REITs	REITs sonstige	1,49
REITs	REITs - Einzelhandel	0,78
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	0,40
Versorger sonstige	Versorger sonstige	1,12

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

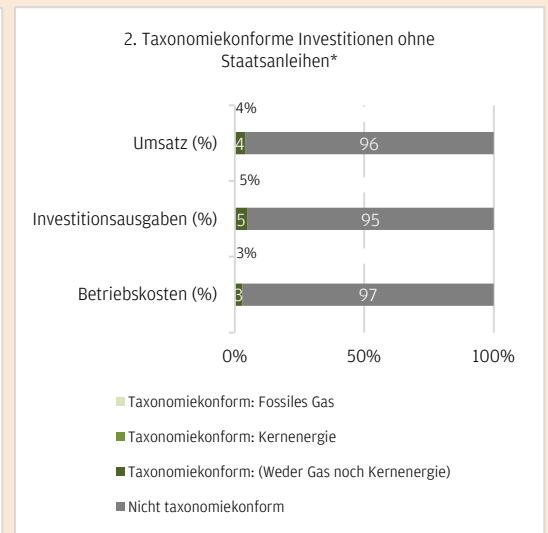
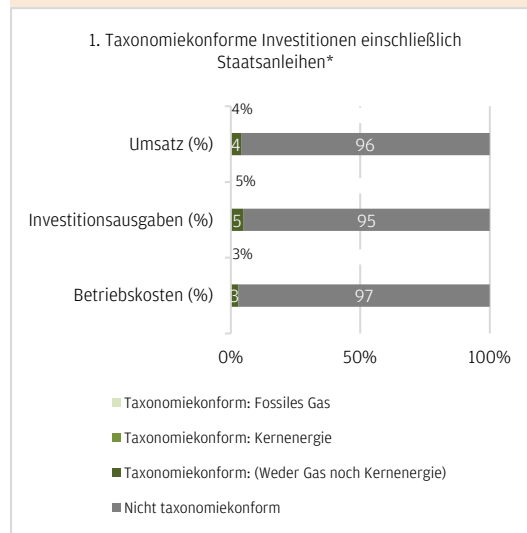
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 94% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,02% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 1,66% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	1,70%
30.06.2023	0,00%



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 21,62% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 13,50% der Vermögenswerte.




**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 21,94% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **EO1ZF4VK19CZVPQNRJ56**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 35,19% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 77,07% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 35,19% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 77,07% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 35,19% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.



Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	77,07%	35,19%	1,65%	21,27%	12,27%
30.06.2023	76,25%	44,65%	0,00%	30,35%	14,31%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 35,19% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in

Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	2,69	USA
MORGAN STANLEY	Banken	2,32	USA
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Banken	2,24	USA
WELLS FARGO & COMPANY	Banken	2,03	USA
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/ -Schatzanweisungen	1,75	USA
CITIGROUP INC.	Banken	1,68	USA
INTESA SANPAOLO SPA	Banken	1,60	Italien
BPCE SA	Banken	1,48	Frankreich
CAIXABANK, S.A.	Banken	1,31	Spanien
HSBC HOLDINGS PLC.	Banken	1,15	Großbritannien
AVOLON HOLDINGS FUNDING LIMITED	Finanzierungsgesellschaften	1,11	Kaimaninseln
HCA INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,10	USA
DANSKE BANK A/S	Banken	1,09	Dänemark
PACIFIC GAS & ELECTRIC COMPANY	Elektronik	1,00	USA
ENERGY TRANSFER LP	Energie	0,93	USA

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	2,60	USA
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/ -Schatzanweisungen	1,79	USA
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Banken	1,79	USA
MORGAN STANLEY	Banken	1,76	USA
CITIGROUP INC.	Banken	1,66	USA
BPCE SA	Banken	1,50	Frankreich
DANSKE BANK A/S	Banken	1,41	Dänemark
WELLS FARGO & COMPANY	Banken	1,35	USA
HSBC HOLDINGS PLC.	Banken	1,31	Großbritannien
ABBVIE INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,23	USA
INTESA SANPAOLO SPA	Banken	1,22	Italien
UBS GROUP AG	Banken	1,17	Schweiz
NATWEST GROUP PLC	Banken	1,16	Großbritannien
COMCAST CORPORATION	Kommunikation	1,10	USA
SOCIETE GENERALE SA	Banken	0,99	Frankreich



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

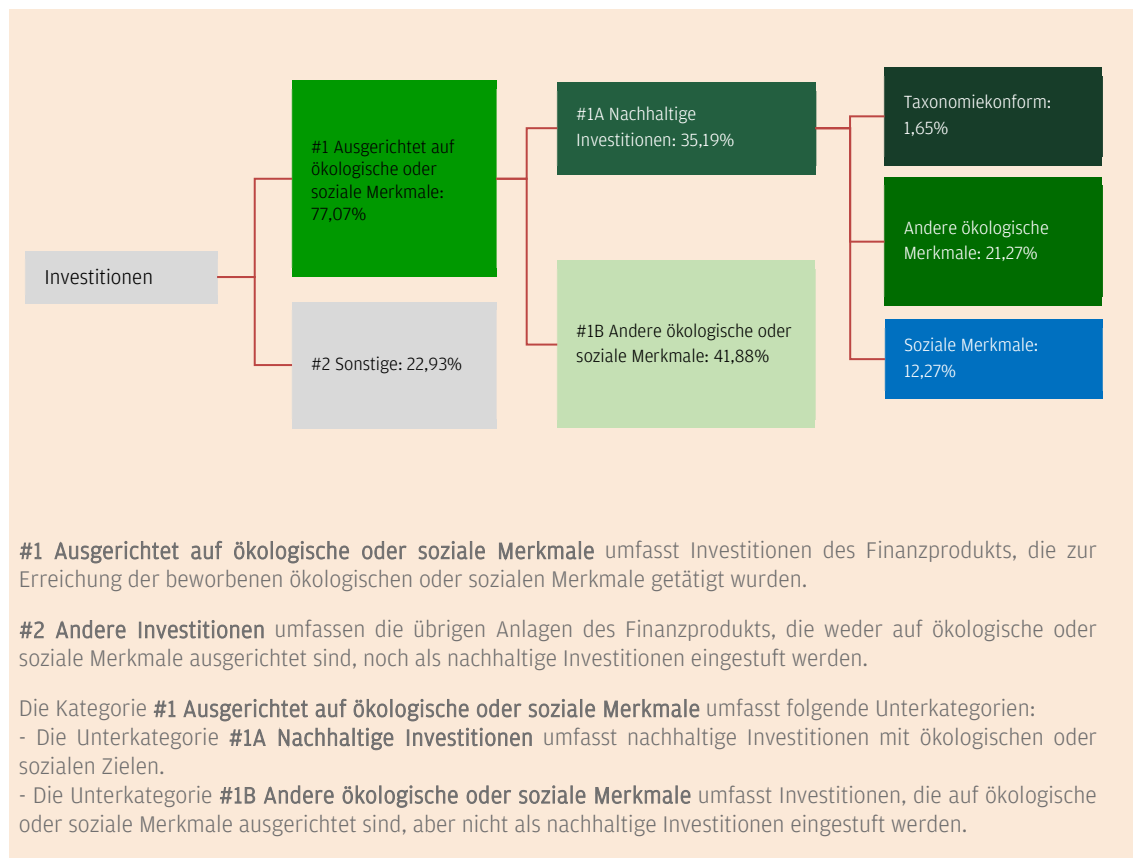
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 77,07% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 35,19% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Banken	Banken	32,81
Grundstoffindustrie	Chemie	0,82
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	1,93
Grundstoffindustrie	Papier	0,07
Brokerage	Brokerage Vermögensverwalter Börsen	0,29
Kommunikation	Satellitenkabel	1,70
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	2,78
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	1,34
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	1,43
Zyklische Konsumgüter	Kfz	2,50
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	0,13
Zyklische Konsumgüter	Gaming	0,01
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbau	0,07
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,01
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,17
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	0,23
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,54
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	0,29
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	1,70
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	3,42
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	3,80
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,25
Elektronik	Elektronik	9,83
Energie	Unabhängig	2,31
Energie	Integriert	1,77
Energie	Midstream	4,14
Energie	Raffinieren	0,06
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	1,96
Industrie sonstige	Industrie sonstige	0,13
Versicherung	Krankenversicherung	0,63
Versicherung	Lebensversicherung	2,09
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	0,20
Erdgas	Erdgas	1,28
Technologie	Technologie	4,56
Verkehrswesen	Airlines	0,66
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,90
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	2,04
US-Staatsanleihen/ -Schatzanweisungen	Anleihen	1,75
US Agency Discount Notes	US Agency Discount Notes	0,01
Investitionsgüter	Luftfahrt/Verteidigung	0,41
Investitionsgüter	Baustoffe	0,86
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	0,56
Investitionsgüter	Verpackung	0,19
REITs	REITs - Apartment	0,42
REITs	REITs - Gesundheitswesen	0,35
REITs	REITs - Office	0,04
REITs	REITs sonstige	1,46
REITs	REITs - Einzelhandel	0,92
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	0,30
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,92

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

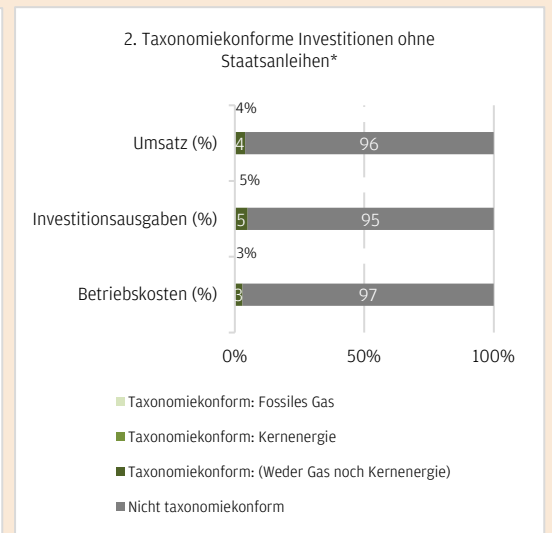
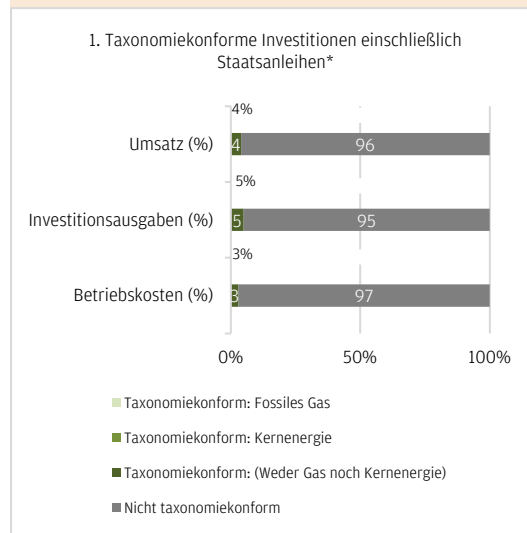
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 97% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,02% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 1,49% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	1,65%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 21,27% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 12,27% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 22,93% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Focus Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300G40HDN6XFG8M37**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von **61,10%** nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 89,50% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 61,10% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 89,50% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 61,10% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	89,50%	61,10%	8,00%	33,38%	19,72%
30.06.2023	88,50%	75,77%	0,00%	59,07%	16,70%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 61,10% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



## **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.



Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	7,99	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	6,22	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	4,23	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	3,71	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	3,44	USA
CME GROUP INC	Finanzwerte	2,86	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Informationstechnologie	2,76	Taiwan
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	2,66	USA
COCA-COLA CO/THE	Basiskonsumgüter	2,61	USA
VINCI SA	Industriewerte	2,54	Frankreich
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	2,49	Frankreich
UBER TECHNOLOGIES INC	Industriewerte	2,09	USA
PROLOGIS INC	Immobilien	2,00	USA
YUM! BRANDS INC	Zyklische Konsumgüter	1,98	USA
PROGRESSIVE CORP	Finanzwerte	1,89	USA

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Technik - Software	8,01	USA
AMAZON.COM INC	Medien	5,89	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitsdienste und -systeme	3,37	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Technologie - Halbleiter und Hardware	3,11	Taiwan
NVIDIA CORP	Technologie - Halbleiter und Hardware	2,99	USA
COCA-COLA CO/THE	Basiskonsumgüter	2,85	USA
VINCI SA	Zyklische Industrie	2,80	Frankreich
MASTERCARD INC - A	Finanzdienstleistungen	2,74	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Medien	2,72	USA
CME GROUP INC	Finanzdienstleistungen	2,66	USA
DEERE & CO	Zyklische Industrie	2,54	USA
UBER TECHNOLOGIES INC	Medien	2,46	USA
ABBVIE INC	Pharmazie/Medizintechnik	2,39	USA
S&P GLOBAL INC	Finanzdienstleistungen	2,37	USA
BANK OF AMERICA CORP	Banken	2,04	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

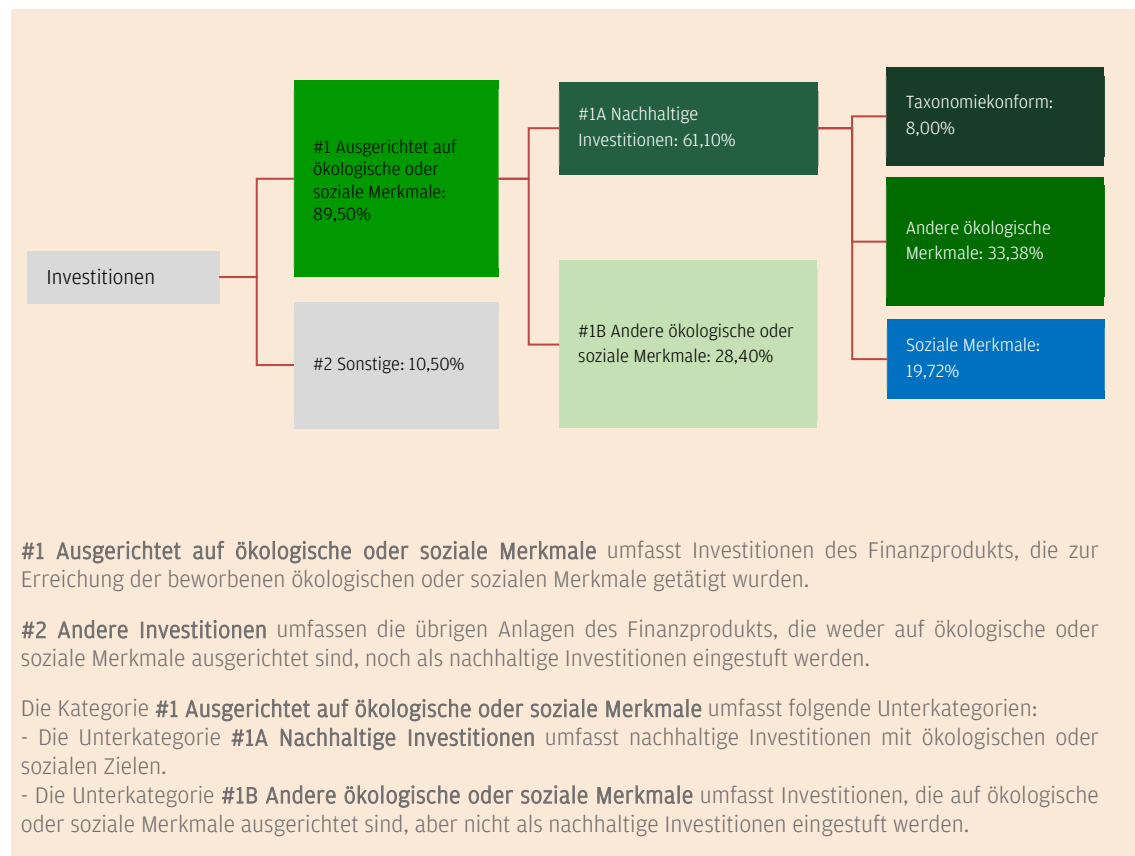
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 89,50% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 61,10% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	2,66
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	8,61
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	2,49
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	3,32
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,07
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,15
Energie	Energie	5,18
Finanzwerte	Banken	3,98
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	9,01
Finanzwerte	Versicherung	3,45
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	4,24
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	8,17
Industriewerte	Investitionsgüter	7,22
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,83
Industriewerte	Verkehrswesen	2,18
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	13,07
Informationstechnologie	Software und Services	9,20
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	2,96
Grundstoffe	Grundstoffe	2,07
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	2,25
Versorger	Versorger	3,88

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

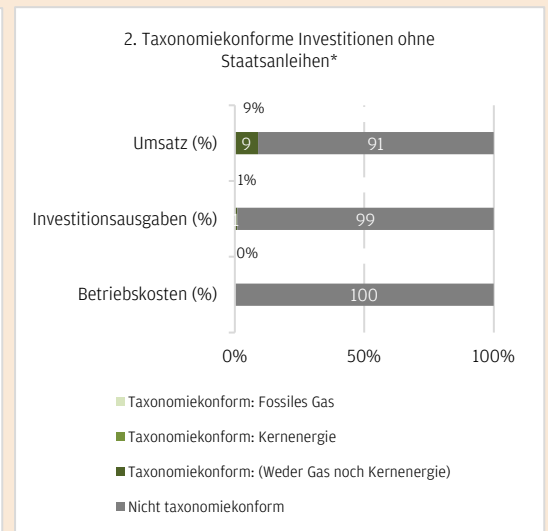
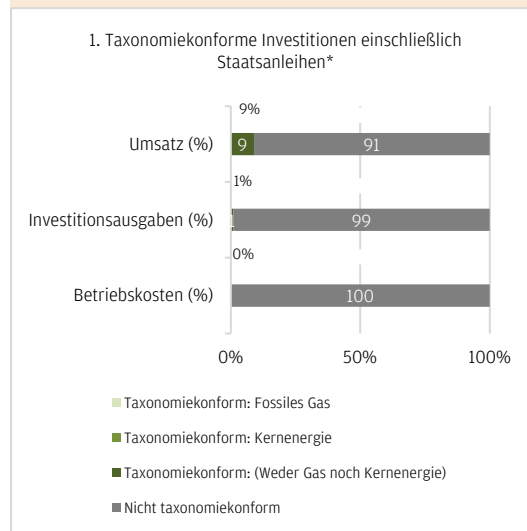
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 8,04% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	8,00%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 33,38% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 19,72% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 10,50% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **N7LLGHV704SUHQTHVG12**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 75,57% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 97,67% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 75,57% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen



identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 97,67% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 75,57% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	97,67%	75,57%	0,00%	5,16%	70,41%
30.06.2023	99,57%	62,55%	0,00%	4,66%	57,89%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 75,57% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in

Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:

01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US Treasury	30,45	USA
GOVERNMENT OF JAPAN	Industrielländer Staatsanleihen	14,21	Japan
REPUBLIC OF ITALY	Industrielländer Staatsanleihen	7,65	Italien

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US Treasury	36,72	USA
GOVERNMENT OF JAPAN	Industrielländer Staatsanleihen	16,48	Japan



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

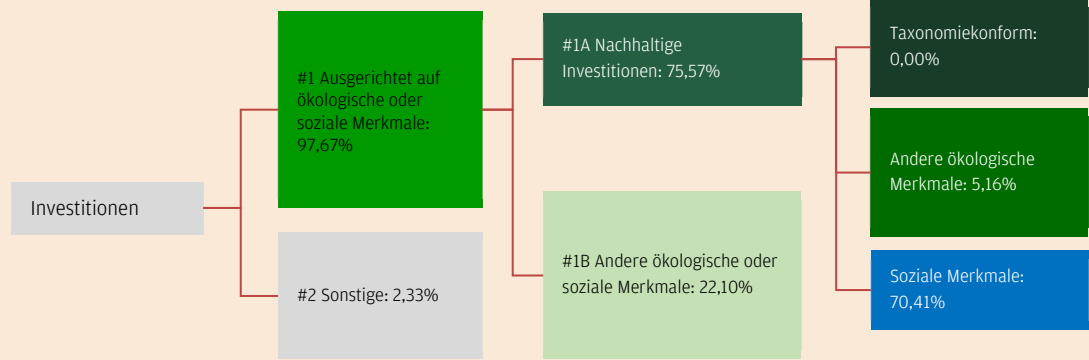
Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 97,67% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 75,57% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfassen die übrigen Anlagen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?**

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Industrieländer Staatsanleihen	Industrieländer Anleihen	43,29
Schwellenländer lokal	Schwellenländer Lokalanleihen	3,09
Finanzen	Banken	1,35
US Treasury	US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen	28,25
US Treasury	US Treasury Inflation Protected	2,21
Auslandsanleihen	Supranational	3,65
Auslandsanleihen	Ausländische Agenturen	13,01
Auslandsanleihen	Staaten	4,76

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

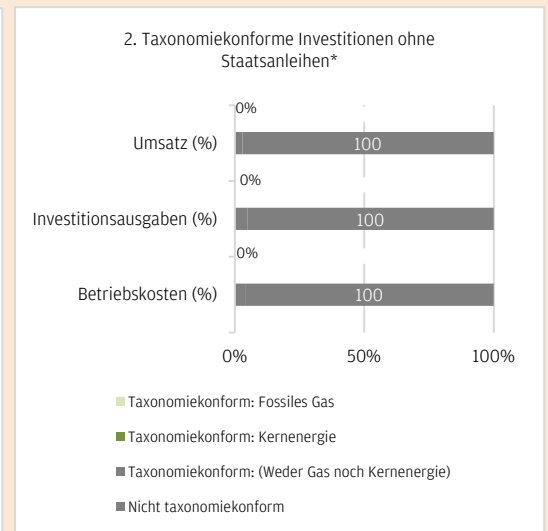
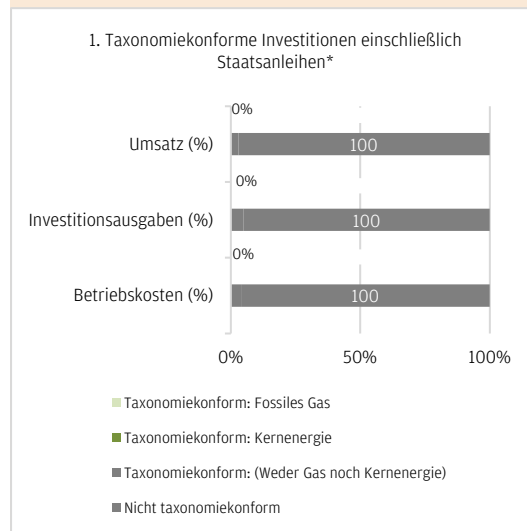
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 1% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,00% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 5,16% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 70,41% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 2,33% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **ODDMYSTQ80KR7XSSEZ68**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von **66,36%** nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 96,87% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 66,36% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 96,87% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 66,36% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	96,87%	66,36%	0,00%	3,20%	63,16%
30.06.2023	99,52%	63,30%	0,00%	2,75%	60,55%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 66,36% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in

Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.



Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US Treasury	32,12	USA
GOVERNMENT OF JAPAN	Industrieländer Staatsanleihen	11,36	Japan
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Staatsanleihen	6,40	Italien
REPUBLIC OF ITALY	Auslandsanleihen	4,55	Italien

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US Treasury	35,20	USA
GOVERNMENT OF JAPAN	Industrieländer Staatsanleihen	13,93	Japan
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Staatsanleihen	12,00	Italien



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

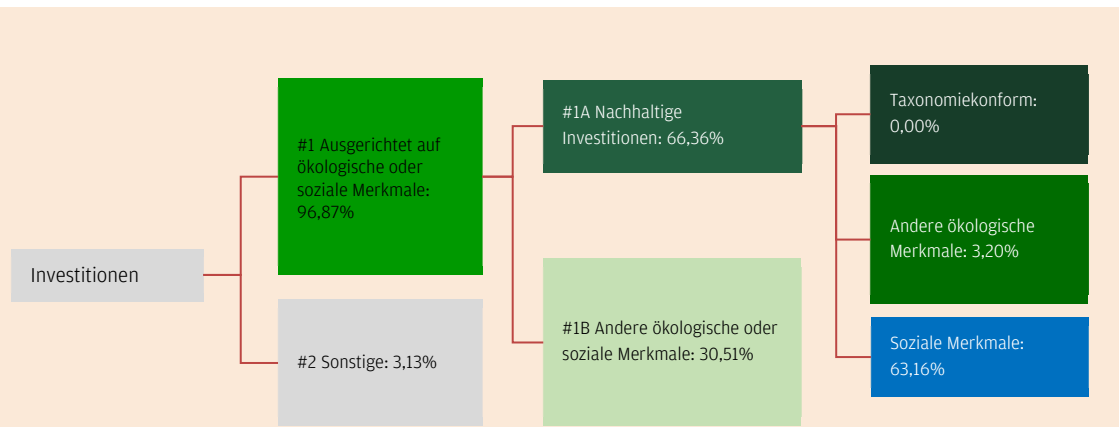
Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 96,87% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 66,36% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfassen die übrigen Anlagen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## ● ***In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?***

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Industrieländer Staatsanleihen	Industrieländer Anleihen	29,02
Schwellenländer lokal	Schwellenländer Lokalanleihen	0,65
Finanzen	Banken	2,46
US Treasury	US-Staatsanleihen/ -Schatzanweisungen	32,12
Auslandsanleihen	Staaten	8,98
Auslandsanleihen	Ausländische Agenturen	15,61
Auslandsanleihen	Supranational	6,23

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

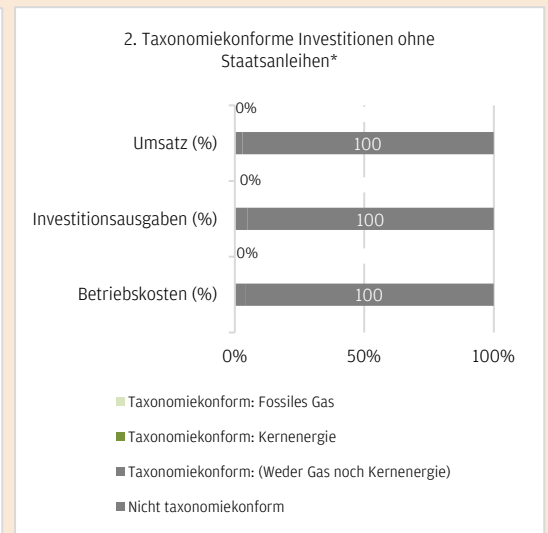
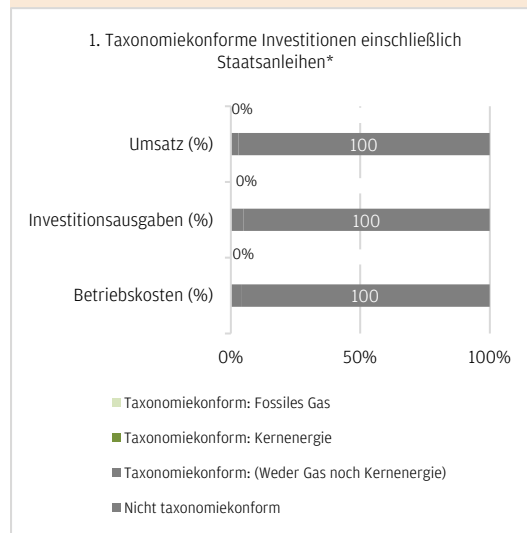
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 2% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,00% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 3,20% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 63,16% der Vermögenswerte.




**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 3,13% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Growth Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493003Q6KH0HK09FY48**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

**X** Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von **67,77%** nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

**X** mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

**X** mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

**X** mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 86,53% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 67,77% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 86,53% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 67,77% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.



Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	86,53%	67,77%	9,89%	36,11%	21,77%
30.06.2023	87,66%	78,50%	0,00%	62,90%	15,60%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 67,77% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	9,14	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	6,79	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	5,96	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	4,91	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	4,41	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	3,63	USA
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	3,24	Dänemark
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	3,22	Frankreich
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Informationstechnologie	2,85	Taiwan
ALPHABET INC-CL A	Kommunikationsdienste	2,75	USA
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	2,74	Niederlande
UBER TECHNOLOGIES INC	Industriewerte	2,50	USA

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	9,27	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	5,67	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	4,44	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	4,25	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	4,09	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	3,43	USA
ALPHABET INC-CL A	Kommunikationsdienste	2,99	USA
UBER TECHNOLOGIES INC	Industriewerte	2,89	USA
CADENCE DESIGN SYS INC	Informationstechnologie	2,68	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	2,53	Taiwan
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	2,51	Dänemark
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	2,49	Frankreich
RELX PLC	Industriewerte	2,33	Großbritannien
NESTLE SA-REG	Basiskonsumgüter	2,23	Schweiz



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

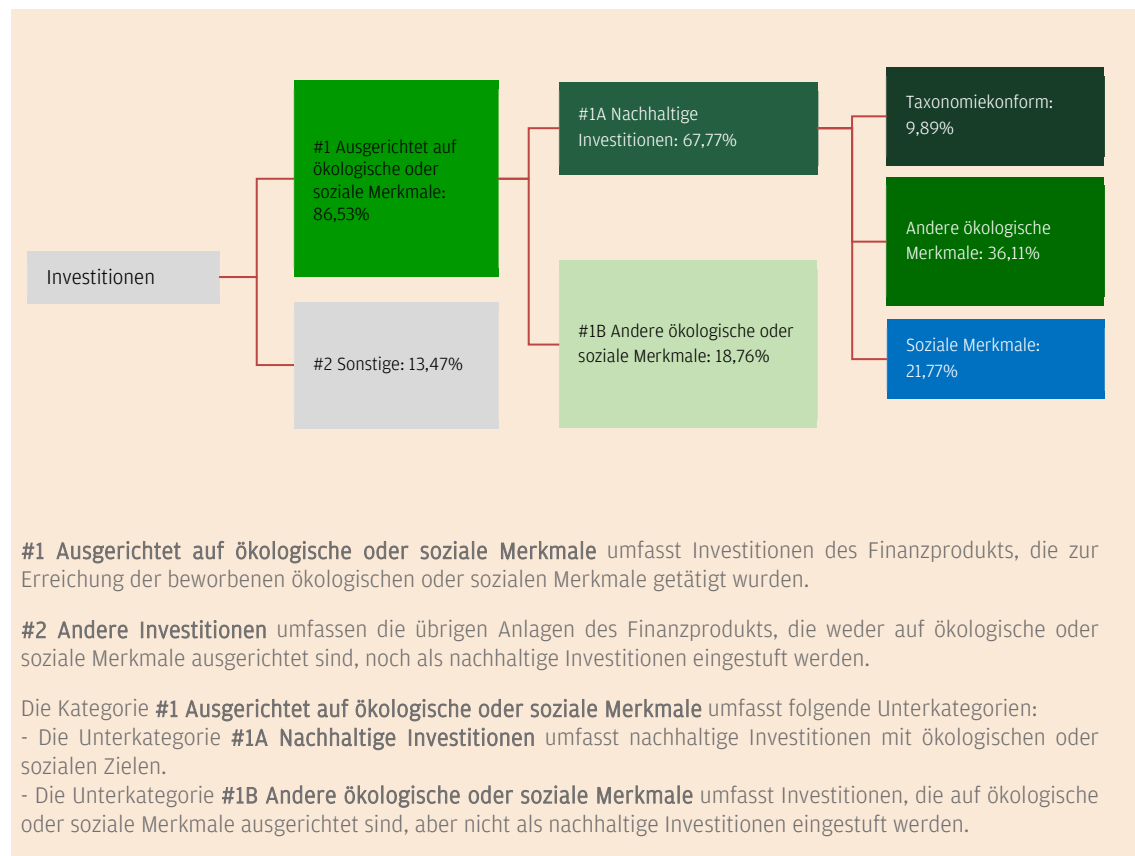
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 86,53% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 67,77% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	7,73
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	8,34
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	5,30
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	2,54
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,94
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	2,24
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,45
Energie	Energie	0,63
Finanzwerte	Banken	2,24
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	6,76
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	3,05
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	5,26
Industriewerte	Investitionsgüter	6,31
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	2,11
Industriewerte	Verkehrswesen	3,90
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	15,26
Informationstechnologie	Software und Services	15,04
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	7,93
Grundstoffe	Grundstoffe	2,66

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

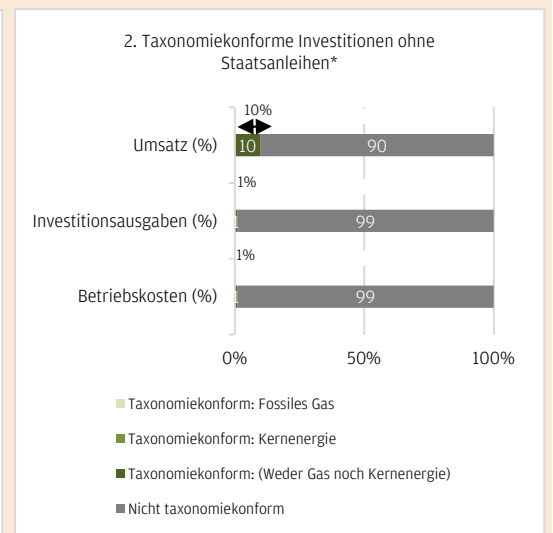
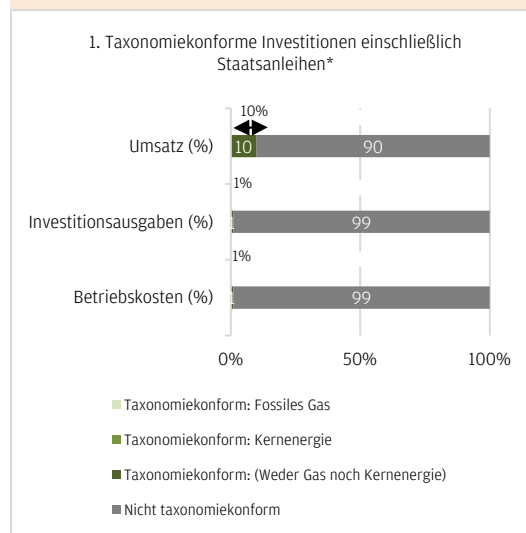
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 10,12% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	9,89%
30.06.2023	0,00%



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 36,11% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 21,77% der Vermögenswerte.




**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 13,47% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300X0381CZ2MLJ082**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

**Es bewarb ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 74,03% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 94,10% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 74,03% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 94,10% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 74,03% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	94,10%	74,03%	0,00%	14,64%	59,38%
30.06.2023	85,17%	66,08%	0,00%	45,15%	20,93%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 74,03% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.



Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	8,57	USA
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	8,01	USA
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	5,59	Dänemark
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitswesen	4,85	Großbritannien
REGENERON PHARMACEUTICALS	Gesundheitswesen	4,39	USA
DANAHER CORP	Gesundheitswesen	3,58	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	3,45	USA
JOHNSON & JOHNSON	Gesundheitswesen	3,42	USA
AMGEN INC	Gesundheitswesen	2,52	USA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitswesen	2,36	USA
MERCK & CO. INC.	Gesundheitswesen	2,32	USA
CENTENE CORP	Gesundheitswesen	1,97	USA

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	8,58	USA
ELI LILLY & CO	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	5,12	USA
ASTRAZENECA PLC	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	4,90	GROSSBRITANNIEN
JOHNSON & JOHNSON	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	4,54	USA
NOVO NORDISK A/S-B	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	4,11	DÄNEMARK
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	3,93	USA
REGENERON PHARMACEUTICALS	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	3,72	USA
INTUITIVE SURGICAL INC	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	3,28	USA
MERCK & CO. INC.	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	3,01	USA
AMGEN INC	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	2,97	USA
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	2,52	SCHWEIZ
CENTENE CORP	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	2,35	USA
ABBVIE INC	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	2,33	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

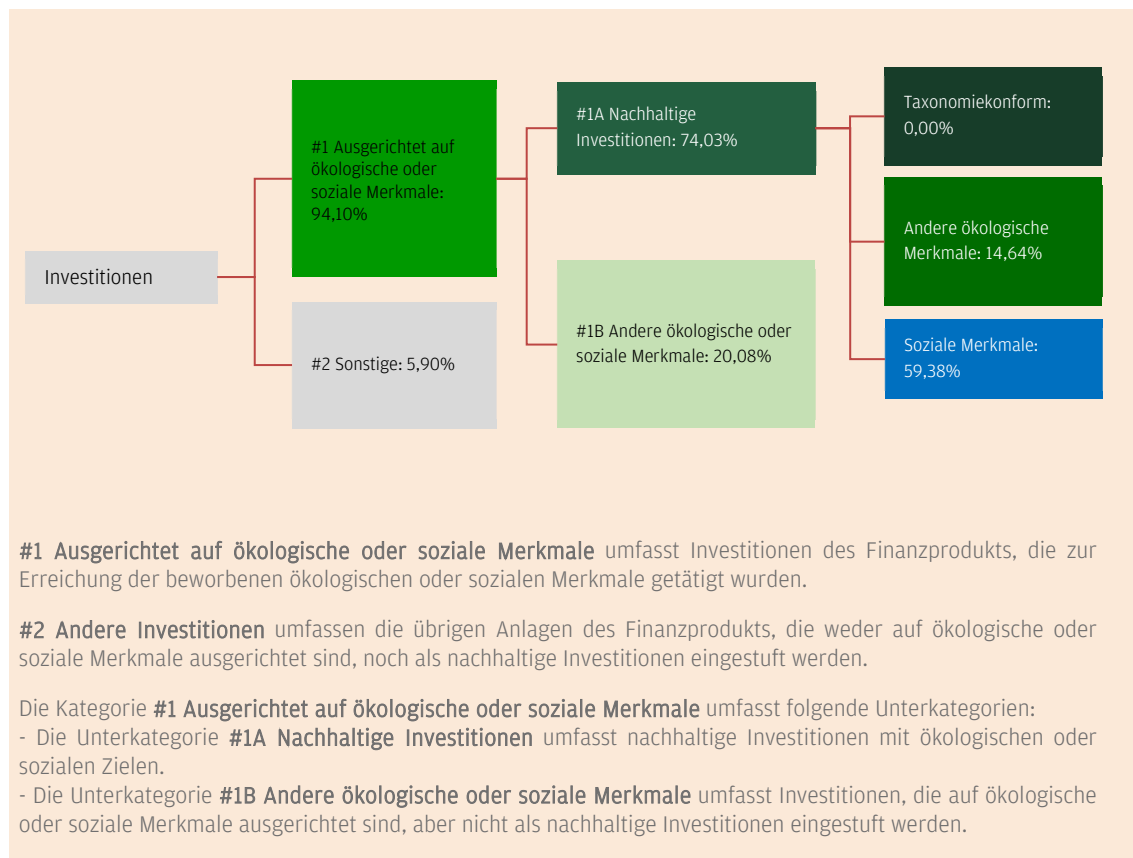
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 94,10% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 74,03% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	32,03
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	66,81
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,04

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

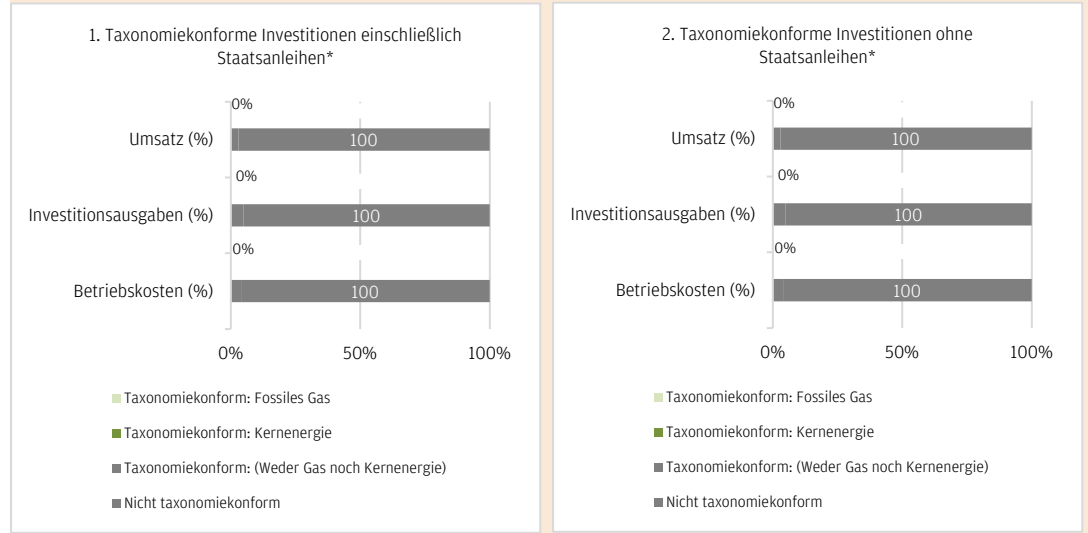
Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.
- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,01% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%

sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 14,64% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 59,38% der Vermögenswerte.



## Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 5,90% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

Referenzwerte sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300MXVQXVPNYE3W04**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von **51,72%** nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 89,98% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 51,72% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 89,98% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 51,72% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.



Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	89,98%	51,72%	0,00%	10,57%	41,15%
30.06.2023	88,35%	54,88%	0,00%	13,82%	41,07%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 51,72% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions-

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

— *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur

Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomie-konforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im

Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US Treasury	7,68	USA
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Staatsanleihen	7,55	Italien
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	Industrieländer Staatsanleihen	5,82	Deutschland
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency RMBS	3,67	USA
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency RMBS	3,21	USA
REPUBLIC OF SINGAPORE	Schwellenländer lokal	2,98	Singapur
KINGDOM OF SPAIN	Industrieländer Staatsanleihen	2,37	Spanien
TORONTO-DOMINION BANK	Finanzen	2,25	Kanada
KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU	Auslandsanleihen	2,21	Deutschland
CHINA DEVELOPMENT BANK	Schwellenländer lokal	2,19	China
WESTPAC BANKING CORPORATION	Finanzen	2,08	Australien
REPUBLIC OF ITALY	Auslandsanleihen	2,07	Italien
EUROPEAN UNION	Auslandsanleihen	1,96	International
BANK OF MONTREAL	Finanzen	1,53	Kanada
ROYAL BANK OF CANADA	Finanzen	1,35	Kanada

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
REPUBLIC OF ITALY	Industrieländer Anleihen	11,97	Italien
GOVERNMENT OF JAPAN	Industrieländer Anleihen	8,78	Japan
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	Industrieländer Anleihen	8,26	Deutschland
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US-Staatsanleihen/ -Schatzanweisungen	6,21	USA
EUROPEAN UNION	Supranational	4,03	International
CHINA DEVELOPMENT BANK	Schwellenländer Lokalanleihen	3,37	China
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Industrieländer Anleihen	3,17	Deutschland
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency CMO	2,93	USA
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION	Agency CMO	2,53	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

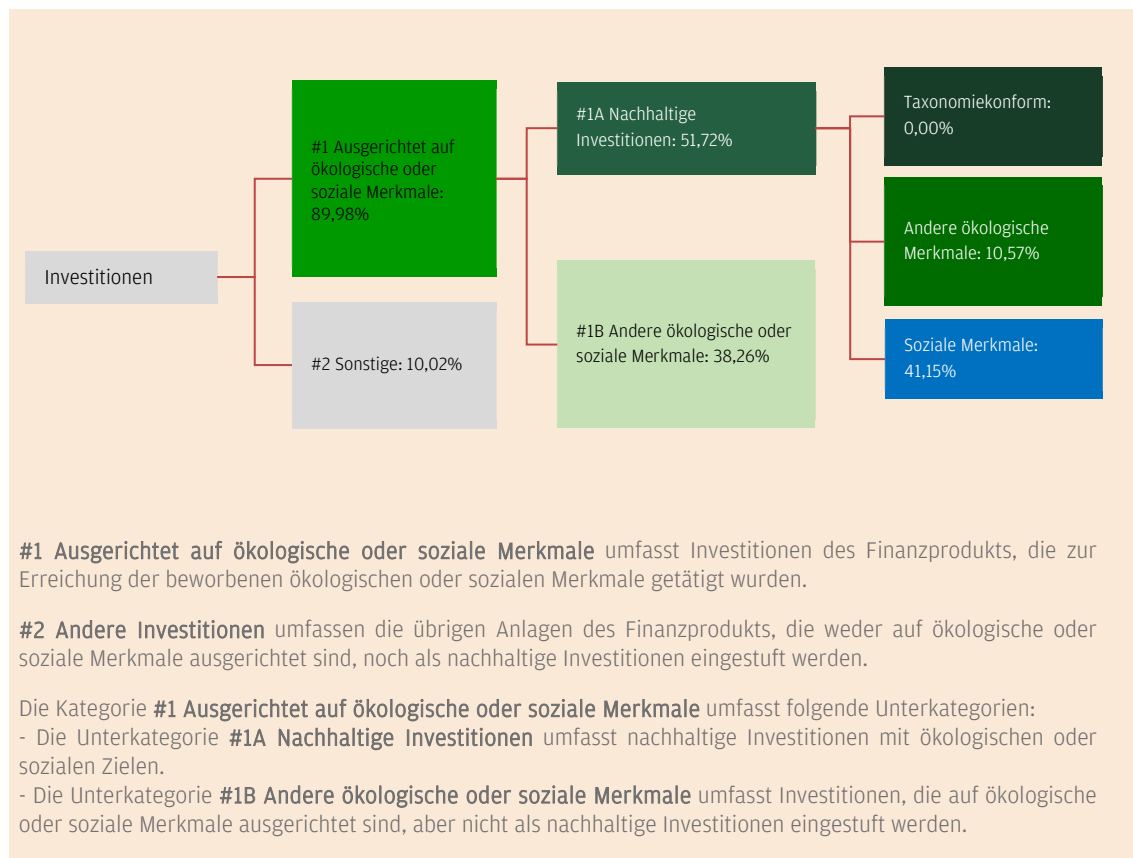
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 89,98% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 51,72% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
ABS	ABS - Kfz	0,58
Agency RMBS	Agency CMO	0,91
Agency RMBS	Agency Pass Through	5,97
CMBS	Single Family Rental	0,20
Industrieländer Staatsanleihen	Industrieländer Anleihen	20,12
Schwellenländer lokal	Schwellenländer Lokalanleihen	5,17
Finanzen	Banken	32,16
Finanzen	Finanzierungsgesellschaften	0,95
Finanzen	Versicherung	0,66
Industriewerte	Kommunikation	0,26
Industriewerte	Zyklische Konsumgüter	0,61
Industriewerte	Nichtzyklische Konsumgüter	0,50
Industriewerte	Technologie	0,93
Industriewerte	Verkehrswesen	0,44
Non-Agency CMO	Prime	0,08
Non-Agency CMO	Immobilienfinanzierungen	0,32
US Treasury	US-Staatsanleihen/ -Schatzanweisungen	5,84
US Treasury	US Treasury Inflation Protected	1,83
Versorger	Elektronik	1,27
US Agency	US Agency Debt	1,04
Auslandsanleihen	Staaten	3,24
Auslandsanleihen	Supranational	2,98
Auslandsanleihen	Ausländische Lokalregierung	3,94
Auslandsanleihen	Ausländische Agenturen	4,47

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

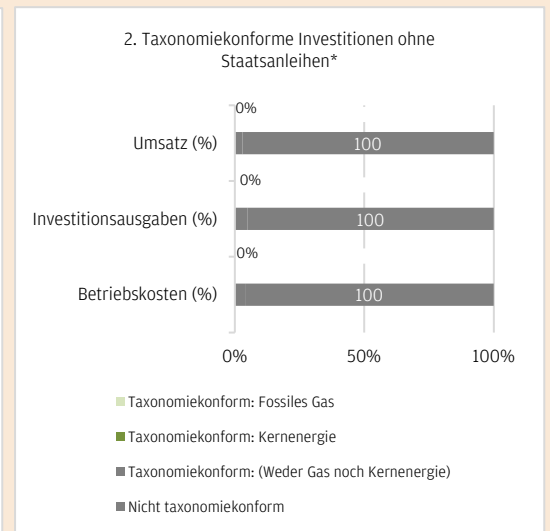
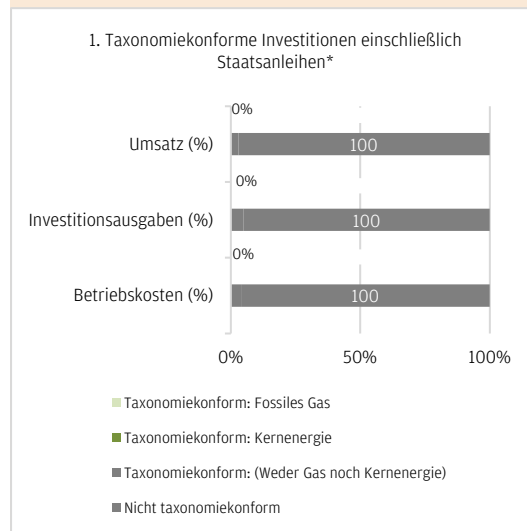
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 47% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,07% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 10,57% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 41,15% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 10,02% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **OPRXP6HO2GP26R2IK085**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 21,61% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 79,82% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 21,61% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% des benutzerdefinierten Universums des Teilfonds gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des benutzerdefinierten Universums gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 79,82% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 21,61% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	<b>Ökologische/ soziale Merkmale</b>	<b>Nachhaltige Investitionen</b>	<b>Ökologisch taxonomiekonform</b>	<b>Andere ökologische Merkmale</b>	<b>Soziale Merkmale</b>
30.06.2024	79,82%	21,61%	0,77%	11,30%	9,54%
30.06.2023	83,92%	25,20%	0,00%	16,11%	9,08%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 21,61% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelteurteilungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions-

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

#### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur

Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des benutzerdefinierten Universums liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomie-konforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



#### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im



Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	7,77	USA
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	5,92	USA

GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Multifamily CMO	2,46	USA
MEXICAN BONOS	Schwellenländer Lokalanleihen	2,12	Mexiko
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency Multifamily CMO	1,59	USA
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency CMO	1,52	USA
MORGAN STANLEY	Banken	1,51	USA
CITIGROUP INC.	Banken	1,33	USA
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Banken	1,30	USA
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency CMO	1,16	USA
HSBC HOLDINGS PLC.	Banken	1,13	Großbritannien
HCA INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,00	USA
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC	Banken	0,98	Großbritannien
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	0,92	USA
UBS GROUP AG	Banken	0,79	Schweiz

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency CMO	8,46	USA
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency CMO	6,37	USA
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION	Agency - CMBS Conduit	4,44	USA
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Banken	1,37	USA
HSBC HOLDINGS PLC.	Banken	1,37	Großbritannien
CITIGROUP INC.	Banken	1,35	USA
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F	Schwellenländer Lokalanleihen	1,14	Brasilien
MORGAN STANLEY	Banken	1,05	USA
UNITED MEXICAN STATES	Schwellenländer Lokalanleihen	1,05	Mexiko
HCA INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,00	USA
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC	Banken	0,88	Großbritannien
BANK OF AMERICA CORPORATION	Banken	0,74	USA
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	0,73	Polen
ONEMAIN FINANCIAL ISSUANCE TRUST 2018-2A	ABS - Verbraucherdarlehen	0,68	USA
MEXICAN BONOS	Schwellenländer Lokalanleihen	0,66	Mexiko



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

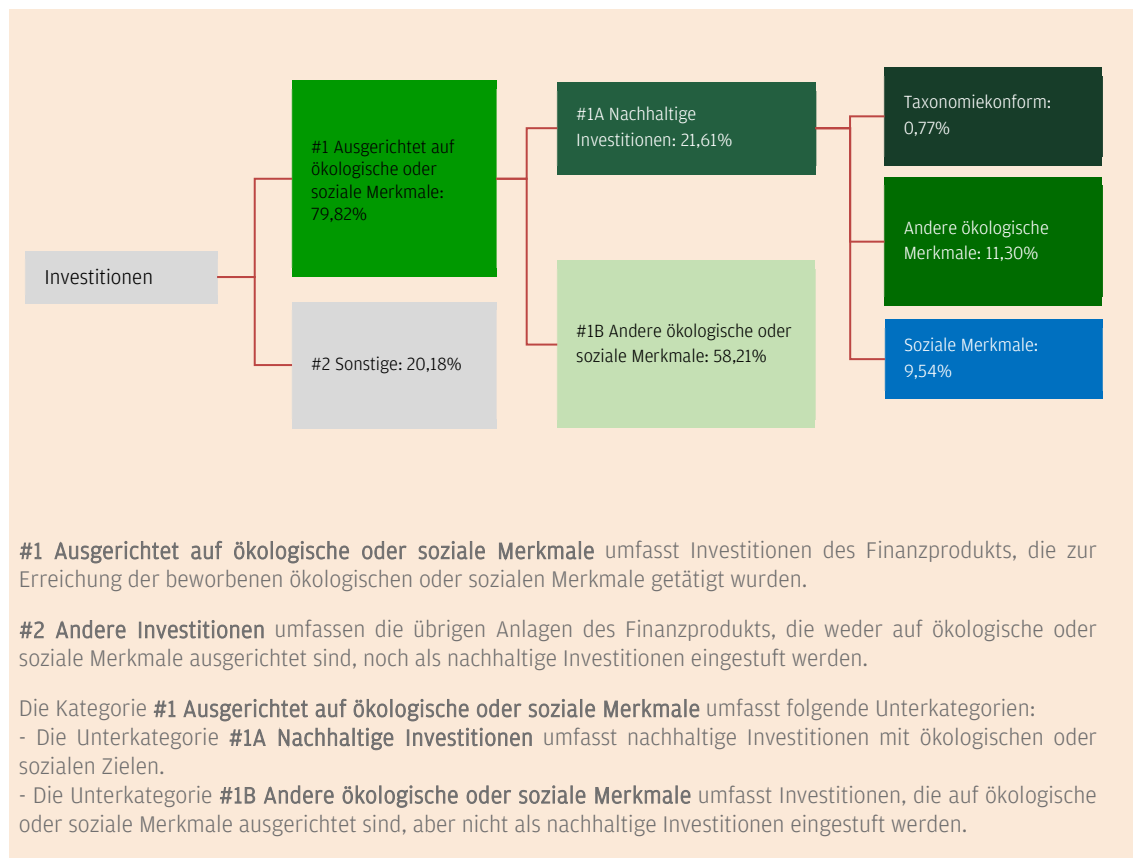
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 79,82% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 21,61% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
ABS - Kfz	Kfz-Kredite - Not Prime	0,02
ABS - Kfz	Kfz-Kredite - Prime	0,14
ABS sonstige	ABS sonstige	0,52
ABS - Whole Business	Whole Business	1,88
ABS CLO	CLO/CDO	3,81
Agency - CMBS Conduit	Agency CMBS IO Credit	0,26
Agency - CMBS Conduit	Agency Subordinated CMBS	1,21
Agency CMO	Agency CMO Fixed	1,39
Agency CMO	Agency CMO IO/PO/INV	1,97
Agency Multifamily CMO	Agency Multifamily CMO Fixed	0,38
Agency Multifamily CMO	Agency Multifamily CMO IO/PO/INV	4,16
Agency Multifamily Pass Through	Agency Multifamily Fixed	0,60
Agency Pass Through	30Y	13,22
Agency Pass Through	Pass Through sonstige	0,47
Banken	Banken	17,25
Grundstoffindustrie	Chemie	0,68
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	0,94
Grundstoffindustrie	Papier	0,11
Brokerage	Brokerage Vermögensverwalter Börsen	0,02
CMBS Conduit	CMBS Conduit	5,11
Kommunikation	Satellitenkabel	1,58
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	1,08
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	1,34
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	1,03
Zyklische Konsumgüter	Kfz	2,32
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	0,91
Zyklische Konsumgüter	Gaming	0,26
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,47
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,01
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	0,11
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,69
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	0,70
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	0,61
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	2,61
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	1,56
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,10
CRT	CRT	0,07
Elektronik	Elektronik	5,28
Energie	Unabhängig	0,72
Energie	Integriert	1,61
Energie	Midstream	1,38
Energie	Ölfelddienste	0,13
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	1,54
Industrie sonstige	Industrie sonstige	0,46
Versicherung	Krankenversicherung	0,16
Versicherung	Lebensversicherung	0,65
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	0,02
Erdgas	Erdgas	0,08
Prime	PRIME	0,16
Single Asset Single Borrower	SASB - Mehrere Immobilien	0,08
Single Asset Single Borrower	SASB - eine Immobilie	0,82
Technologie	Technologie	3,56

Verkehrswesen	Airlines	0,53
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,05
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	0,78
Industrieländer Anleihen	Industrieländer Staatsanleihen	0,62
Supranational	Supranational	0,79
Investitionsgüter	Luftfahrt/Verteidigung	0,21
Investitionsgüter	Baustoffe	0,31
Investitionsgüter	Baumaschinen	0,08
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	0,86
Investitionsgüter	Umwelt	0,12
Investitionsgüter	Verpackung	0,48
REITs	REITs - Gesundheitswesen	0,26
REITs	REITs - Office	0,02
REITs	REITs sonstige	0,19
REITs	REITs - Einzelhandel	0,12
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	0,07
Staaten	Staaten	3,33
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,22
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländeranleihen der Lokalregierung	4,34
Immobilienfinanzierungen	Immobilienfinanzierungen	0,85
Non-Agency CMO sonstige	Non-Agency CMO sonstige	0,51
Alt -A	ALT-A	0,32
Option ARM	OPTION ARM	0,15
RPL	RPL	0,01
PACE	PACE	0,03
CMBS sonstige	Small Balance Commercial Mortgage	0,04
ABS - Verbraucherdarlehen	Verbraucherdarlehen	0,50
ABS - Unternehmenskredit	Unternehmenskredit	0,36
ABS - Studentendarlehen	Private Studentendarlehen	0,02
Ausländische Lokalregierung	Ausländische Lokalregierung	0,03

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

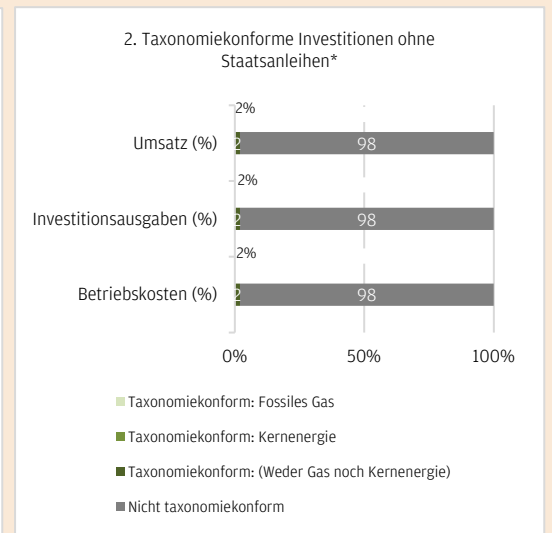
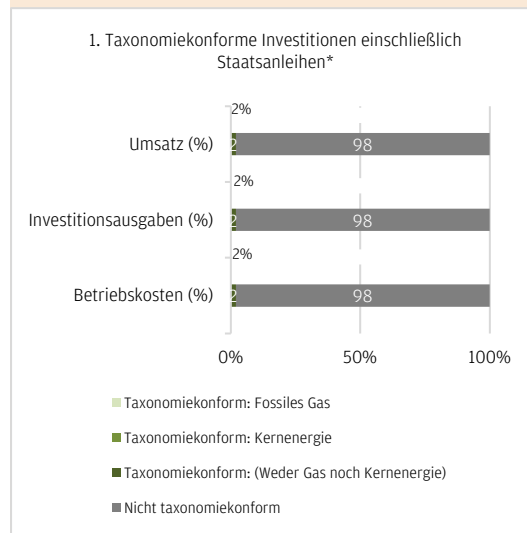
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 91% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,79% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	0,77%
30.06.2023	0,00%



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 11,30% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 9,54% der Vermögenswerte.




**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 20,18% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300H4IXRBJR8X6H26**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von **82,86%** nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 67% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 40% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 98,69% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 82,86% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen. Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 67 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 98,69% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 82,86% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	98,69%	82,86%	8,23%	47,63%	26,99%
30.06.2023	96,00%	88,38%	0,00%	72,48%	15,90%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 40% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 82,86% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.



Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Technik - Software	6,58	USA
AMAZON.COM INC	Medien	5,16	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitsdienste und -systeme	3,52	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzdienstleistungen	3,36	USA
NVIDIA CORP	Technologie - Halbleiter und Hardware	3,30	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Technologie - Halbleiter und Hardware	2,50	Taiwan
PROGRESSIVE CORP	Versicherung	2,46	USA
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Einzelhandel	2,42	Frankreich
NEXTERA ENERGY INC	Versorger	2,25	USA
ABBVIE INC	Pharmazie/Medizintechnik	2,18	USA
ASML HOLDING NV	Technologie - Halbleiter und Hardware	2,17	Niederlande
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	Einzelhandel	1,95	Mexiko
INTUIT INC	Finanzdienstleistungen	1,92	USA
NXP SEMICONDUCTORS NV	Technologie - Halbleiter und Hardware	1,75	Niederlande
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Zyklische Industrie	1,74	Irland

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Technik - Software	6,52	USA
AMAZON.COM INC	Medien	3,72	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitsdienste und -systeme	3,50	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzdienstleistungen	3,45	USA
PROGRESSIVE CORP	Versicherung	2,83	USA
NEXTERA ENERGY INC	Versorger	2,64	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Technologie - Halbleiter und Hardware	2,61	TAIWAN
CME GROUP INC	Finanzdienstleistungen	2,48	USA
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	Einzelhandel	2,31	MEXIKO
NVIDIA CORP	Technologie - Halbleiter und Hardware	2,30	USA
ASML HOLDING NV	Technologie - Halbleiter und Hardware	2,24	NIEDERLANDE
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Einzelhandel	2,18	FRANKREICH
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Pharmazie/Medizintechnik	2,16	USA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Pharmazie/Medizintechnik	2,05	USA
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	Banken	2,03	INDIEN



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

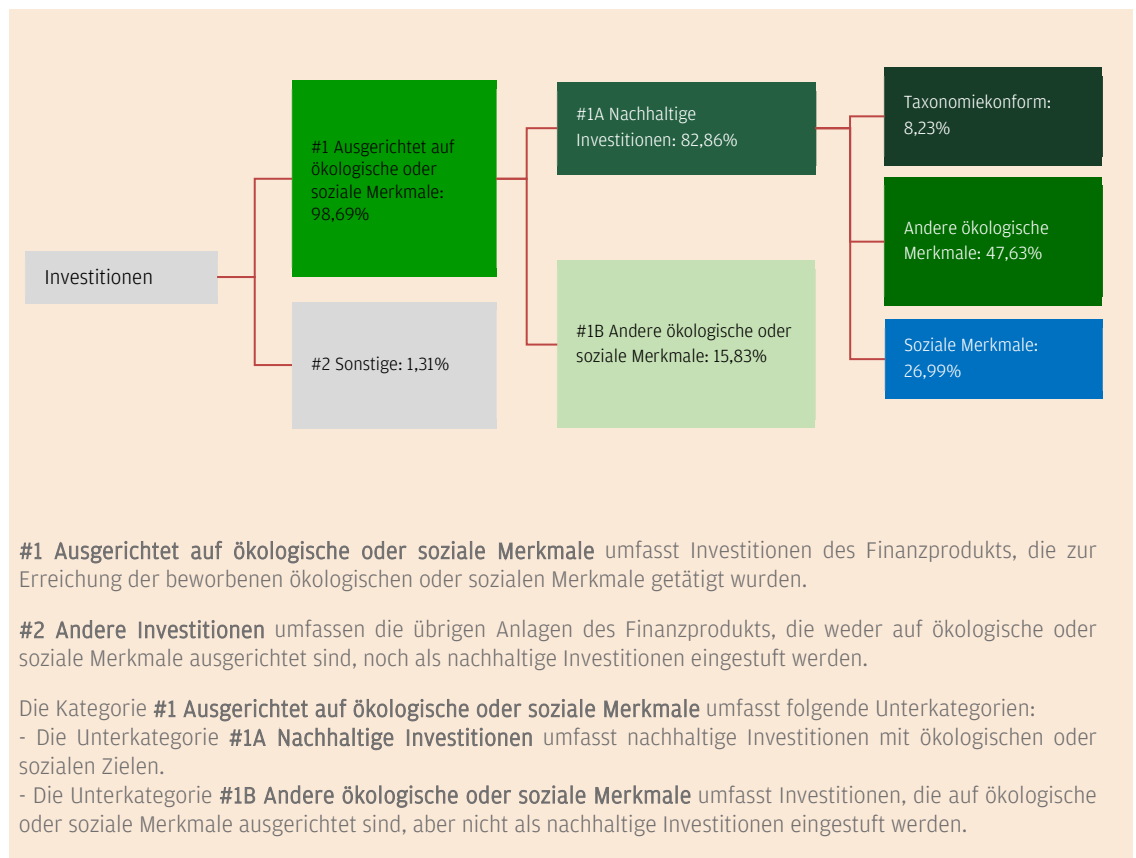
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 98,69% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 82,86% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Banken	Banken - Nordamerika	4,15
Banken	Banken - Asien/Pazifikregion ohne Japan	1,70
Banken	Banken - Europa	1,51
Banken	Ungesicherte Verbraucher- u. Mikrokredite	1,34
Banken	Banken - Lateinamerika	0,26
Zyklische Industrie	Gebäudesysteme	3,15
Zyklische Industrie	Maschinen	2,31
Zyklische Industrie	Verbindungselemente und Filtration	0,01
Technologie - Halbleiter und Hardware	Speicher	0,06
Technologie - Halbleiter und Hardware	Große digitale Bausteine	6,57
Technologie - Halbleiter und Hardware	Allgemeine Halbleiter	3,98
Technologie - Halbleiter und Hardware	Halbleiter-Investitionsgüter	2,53
Technologie - Halbleiter und Hardware	Drahtlose Kommunikation	1,34
Kfz und Kfz-Teile	Auto OEM	2,14
Kfz und Kfz-Teile	Kfz-Teile und Zulieferer	1,08
Versorger	Integrierte Versorger	4,02
Medien	Internetservices - Video	1,29
Medien	E-Commerce	5,16
Immobilien	Industrial REITs	1,71
Immobilien	Entwickler	0,10
Pharmazie/Medizintechnik	Instrumente und Diagnose für Biowissenschaften	1,51
Pharmazie/Medizintechnik	Medizinische Implantate	0,90
Pharmazie/Medizintechnik	Biotechnologie	4,04
Pharmazie/Medizintechnik	Pharmaunternehmen	4,92
Finanzdienstleistungen	Börsen	4,01
Finanzdienstleistungen	Zahlungsverkehr	3,36
Finanzdienstleistungen	Daten- und Transaktionsprozessoren	1,92
Einzelhandel	Discounter	3,43
Einzelhandel	Luxusgüter	2,42
Einzelhandel	Restaurants	1,16
Einzelhandel	Baumärkte	0,47
Einzelhandel	Bekleidung	2,96
Einzelhandel	Sport	0,69
Grundstoffindustrie	Bauprodukte - Verbraucher	1,08
Grundstoffindustrie	Chemikalien - Industriegase	1,65
Grundstoffindustrie	Kartonage und Papier	0,75
Grundstoffindustrie	Grundmetalle - Kupfer	0,30
Grundstoffindustrie	Chemikalien - Spezialprodukte	0,23
Technik - Software	Software	6,58
Versicherung	Rückversicherung	0,96
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	3,89
Versicherung	Lebensversicherung	0,72
Gesundheitsdienste und -systeme	Health Maintenance Organizations	3,67
Basiskonsumgüter	Verpackte Lebensmittel	1,72
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,28
Telekommunikation	Kabel	0,76

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

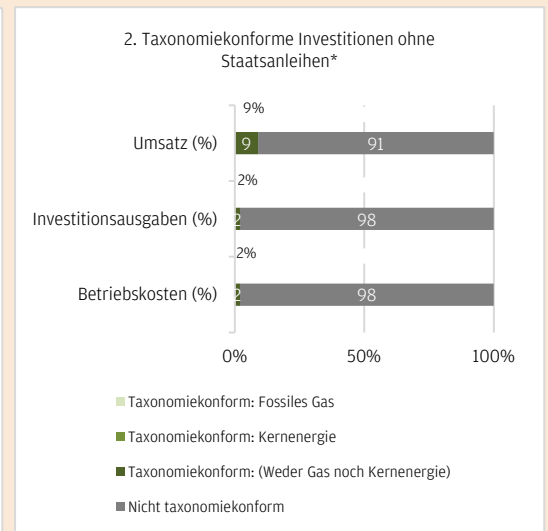
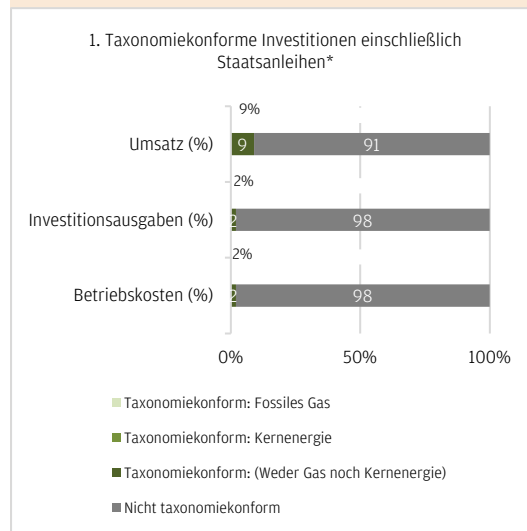
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 7,99% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	8,23%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 47,63% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 26,99% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 1,31% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 67% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 40% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Global Value Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300YPJO4RPGOB4V87**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

**X** Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von **48,37%** nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

**X** mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

**X** mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

**X** mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 70,56% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 48,37% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen



identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 70,56% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 48,37% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	70,56%	48,37%	0,88%	25,32%	22,17%
30.06.2023	70,00%	46,93%	0,00%	29,62%	17,31%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 48,37% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



## **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BROADCOM INC	Informationstechnologie	1,82	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Finanzwerte	1,76	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	1,74	USA
EXXON MOBIL CORP	Energie	1,54	USA
JOHNSON & JOHNSON	Gesundheitswesen	1,39	USA
CHEVRON CORP	Energie	1,13	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	1,12	USA
BANK OF AMERICA CORP	Finanzwerte	1,03	USA
MERCK & CO. INC.	Gesundheitswesen	1,01	USA
SHELL PLC	Energie	0,93	Großbritannien
COMCAST CORP-CLASS A	Kommunikationsdienste	0,89	USA
WELLS FARGO & CO	Finanzwerte	0,86	USA
NOVARTIS AG-REG	Gesundheitswesen	0,84	Schweiz
AMGEN INC	Gesundheitswesen	0,75	USA
INTL BUSINESS MACHINES CORP	Informationstechnologie	0,73	USA

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
JOHNSON & JOHNSON	GESUNDHEITSWESEN	2,00	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	GESUNDHEITSWESEN	1,84	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	FINANZWERTE	1,67	USA
BROADCOM INC	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	1,56	USA
MERCK & CO. INC.	GESUNDHEITSWESEN	1,43	USA
EXXON MOBIL CORP	ENERGIE	1,39	USA
CHEVRON CORP	ENERGIE	1,29	USA
ABBVIE INC	GESUNDHEITSWESEN	1,13	USA
CISCO SYSTEMS INC	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	1,07	USA
COMCAST CORP-CLASS A	KOMMUNIKATIONSDIENSTE	1,03	USA
BANK OF AMERICA CORP	FINANZWERTE	1,01	USA
NOVARTIS AG-REG	GESUNDHEITSWESEN	0,98	Schweiz
PFIZER INC	GESUNDHEITSWESEN	0,96	USA
SHELL PLC	ENERGIE	0,94	Großbritannien
WELLS FARGO & CO	FINANZWERTE	0,84	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

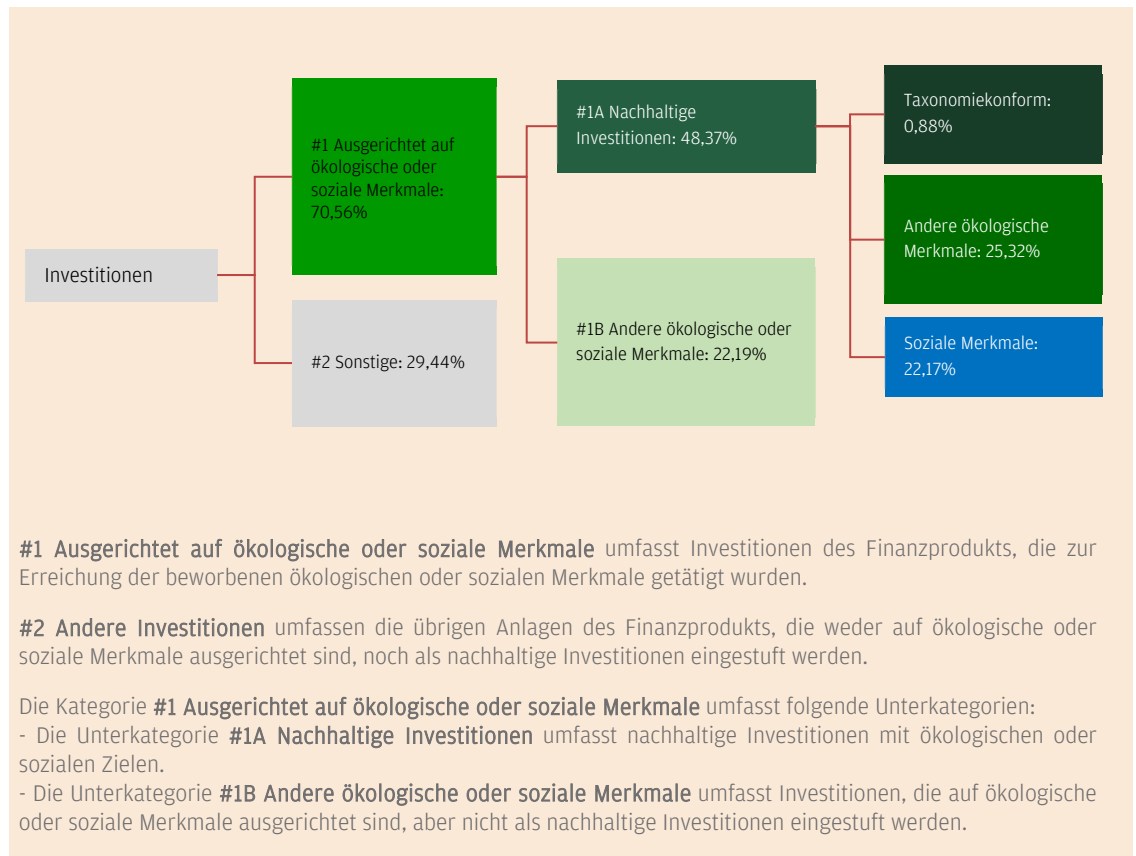
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 70,56% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 48,37% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	2,00
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	2,65
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	3,79
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	3,61
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	2,76
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	1,21
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,79
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	1,05
Energie	Energie	11,96
Finanzwerte	Banken	12,56
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	8,29
Finanzwerte	Versicherung	6,79
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	5,70
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	8,41
Industriewerte	Investitionsgüter	7,47
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,30
Industriewerte	Verkehrswesen	1,57
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	3,35
Informationstechnologie	Software und Services	1,13
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	1,90
Grundstoffe	Grundstoffe	5,26
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	0,72
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,25
Versorger	Versorger	2,26



**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

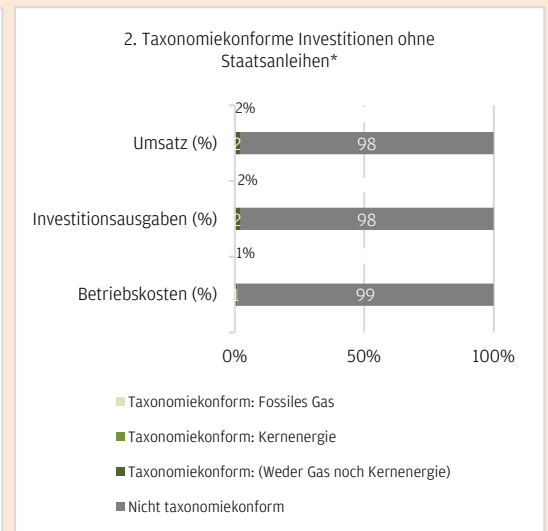
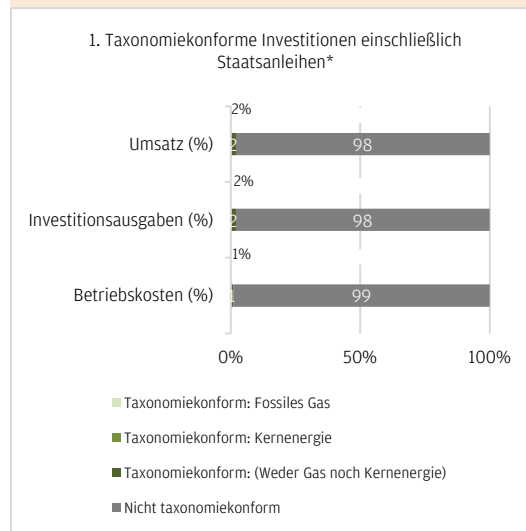
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 1,21% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	0,88%
30.06.2023	0,00%



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 25,32% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 22,17% der Vermögenswerte.




**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 29,44% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Greater China Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **N7JU008IYXVVDVQIBX41**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel**: %

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 60,70% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 90,99% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 60,70% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 90,99% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 60,70% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	90,99%	60,70%	10,88%	30,70%	19,12%
30.06.2023	98,74%	66,56%	0,00%	42,12%	24,44%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 60,70% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter



berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



#### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,71	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	9,51	Kaimaninseln
AIA GROUP LTD	Finanzwerte	3,64	Hongkong
MEITUAN	Zyklische Konsumgüter	3,21	Kaimaninseln
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	2,65	Kaimaninseln
TRIP.COM GROUP LTD	Zyklische Konsumgüter	2,45	Kaimaninseln
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	Finanzwerte	2,41	Hongkong
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	Informationstechnologie	1,91	Taiwan
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	Basiskonsumgüter	1,82	China
CHINA MERCHANTS BANK-H	Finanzwerte	1,81	China
QUANTA COMPUTER INC	Informationstechnologie	1,70	Taiwan
H WORLD GROUP LTD-ADR	Zyklische Konsumgüter	1,67	Kaimaninseln
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	Finanzwerte	1,67	China
DELTA ELECTRONICS INC	Informationstechnologie	1,67	Taiwan
SILERGY CORP	Informationstechnologie	1,61	Kaimaninseln

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	9,95	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	9,29	Kaimaninseln
AIA GROUP LTD	Finanzwerte	4,56	Hongkong
MEITUAN	Zyklische Konsumgüter	3,63	Kaimaninseln
NETEASE INC	Kommunikationsdienste	2,80	Kaimaninseln
TRIP.COM GROUP LTD	Zyklische Konsumgüter	2,30	Kaimaninseln
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	Finanzwerte	2,19	Hongkong
JD.COM INC - CL A	Zyklische Konsumgüter	2,18	Kaimaninseln
BAIDU INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	2,09	Kaimaninseln
GLOBAL UNICHIP CORP	Informationstechnologie	1,99	Taiwan
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	Immobilien	1,72	Kaimaninseln
DELTA ELECTRONICS INC	Informationstechnologie	1,71	Taiwan
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	Informationstechnologie	1,69	China
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	Basiskonsumgüter	1,63	Kaimaninseln
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	Informationstechnologie	1,57	Taiwan



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

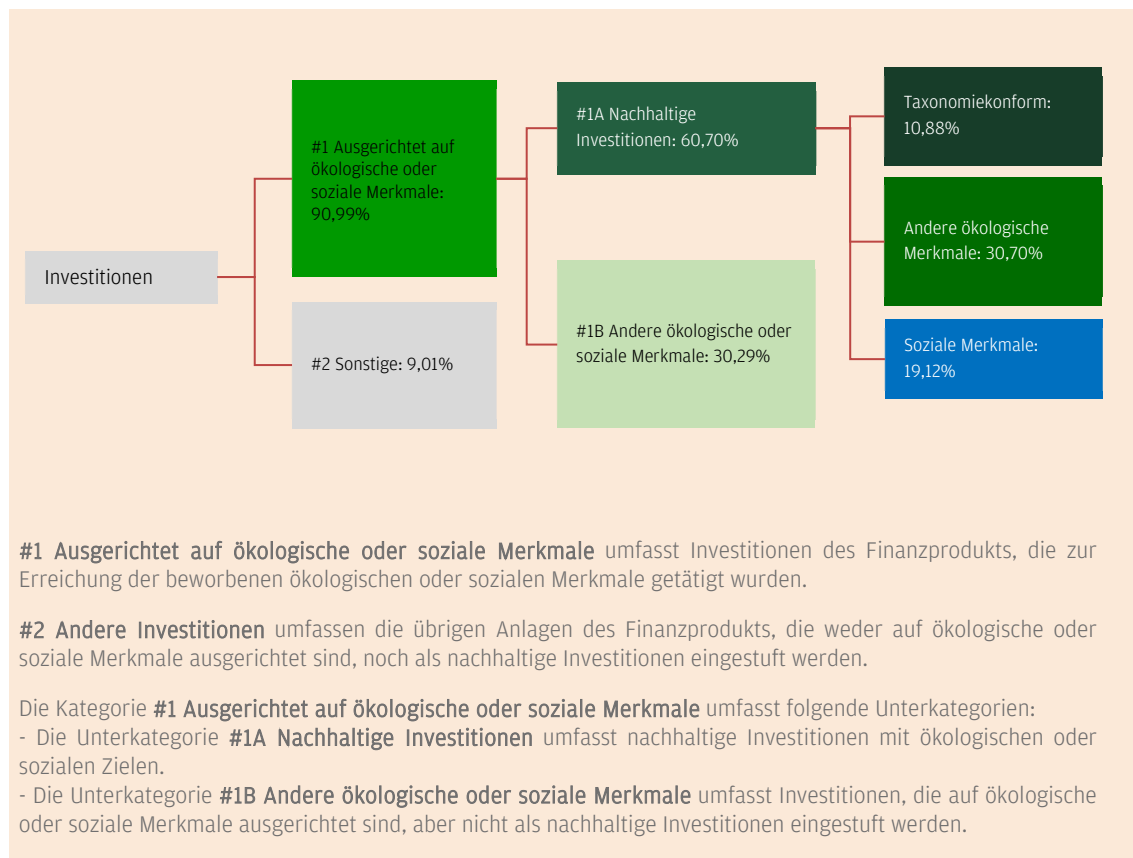
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 90,99% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 60,70% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	0,97
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	1,56
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	17,20
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	2,14
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,65
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	2,25
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	8,42
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	21,97
Informationstechnologie	Software und Services	3,44
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	7,26
Industriewerte	Investitionsgüter	5,74
Industriewerte	Verkehrswesen	1,29
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	3,83
Finanzwerte	Banken	3,76
Finanzwerte	Versicherung	5,31
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,68
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,08
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	3,70
Versorger	Versorger	1,41
Grundstoffe	Grundstoffe	0,90

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

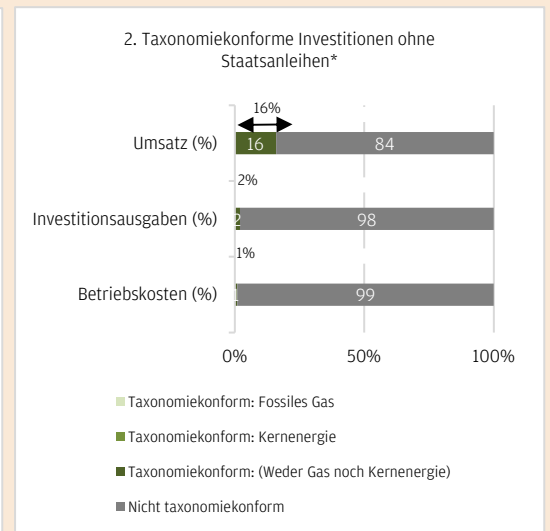
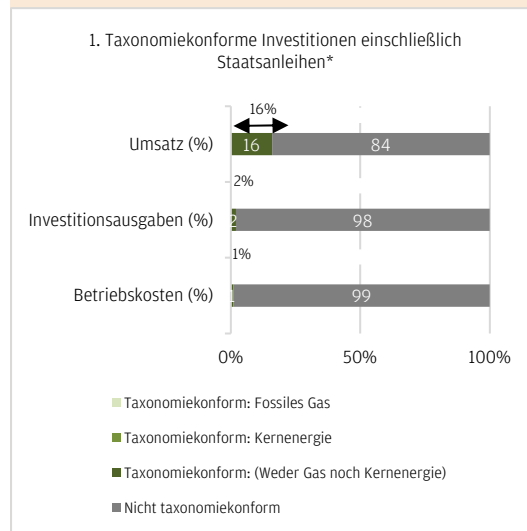
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 14,96% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	10,88%
30.06.2023	0,00%



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 30,70% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 19,12% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 9,01% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmanassetmanagement.lu](http://www.jpmanassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.



Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Income Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300CCWIOBK SX03I51**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel**: %

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von **7,80%** nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 5% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 81,92% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 7,80% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des benutzerdefinierten Universums gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 81,92% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 7,80% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	81,92%	7,80%	0,08%	2,34%	5,38%
30.06.2023	86,02%	13,73%	0,00%	5,97%	7,76%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 5% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 7,80% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren

gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des benutzerdefinierten Universums liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



## **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:

01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	18,33	USA
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Multifamily CMO	6,11	USA



FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency Multifamily CMO	2,37	USA
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency CMO	1,59	USA
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP	Kommunikation	1,46	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Multifamily CMO	1,33	USA
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency CMO	1,27	USA
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	Zyklische Konsumgüter	1,26	USA
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency Multifamily Pass Through	1,18	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Pass Through	1,02	USA
DISH DBS CORPORATION	Kommunikation	0,89	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency Multifamily Pass Through	0,81	USA
TENET HEALTHCARE CORPORATION	Nichtzyklische Konsumgüter	0,80	USA
FANNIE MAE CONNECTICUT AVENUE SECURITIES SERIES 2017-C02	CRT	0,79	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency CMO	0,78	USA

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency CMO	24,91	USA
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency - CMBS Conduit	5,28	USA
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP	Kommunikation	1,43	USA
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	Zyklische Konsumgüter	1,27	USA
TENET HEALTHCARE CORPORATION	Nichtzyklische Konsumgüter	0,86	USA
DISH DBS CORPORATION	Kommunikation	0,85	USA
CONNECTICUT AVENUE SECURITIES 2017-C01	CRT	0,82	USA
FANNIE MAE CONNECTICUT AVENUE SECURITIES SERIES 2017-C02	CRT	0,78	USA
BAUSCH HEALTH COMPANIES INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	0,56	Kanada

FREDDIE MAC STRUCTURED AGENCY CREDIT RISK DEBT NOTES 2018-HQA1	CRT	0,53	USA
SPRINT LLC	Kommunikation	0,50	USA
SIRIUS XM RADIO INC	Kommunikation	0,47	USA
PETROLEOS MEXICANOS	Energie	0,39	Mexiko
NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staaten	0,39	Nigeria
FANNIE MAE CONNECTICUT AVENUE SECURITIES SERIES 2017-C06	CRT	0,38	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

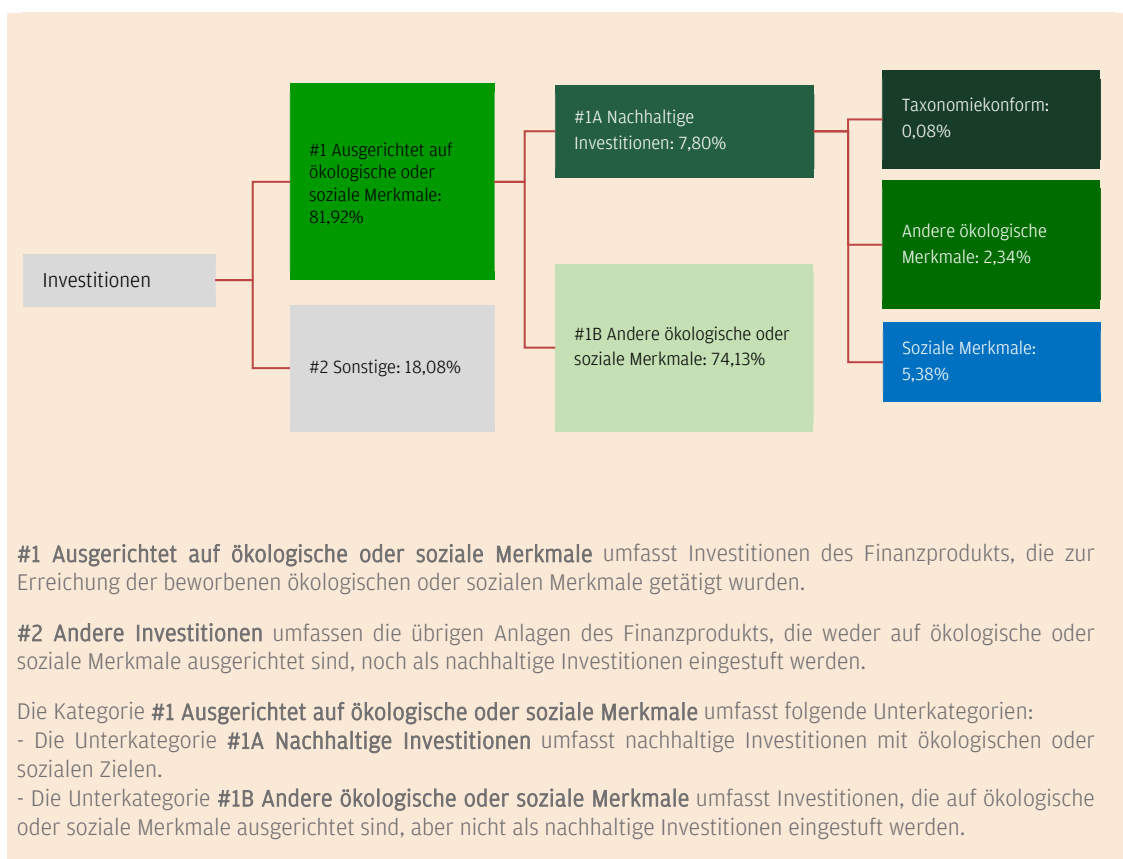
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 81,92% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 7,80% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



## ● **In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?**

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
ABS - Kfz	Kfz-Kredite - Prime	0,13
ABS sonstige	ABS sonstige	0,46
ABS - Whole Business	Whole Business	1,33
ABS CLO	CLO/CDO	2,58
Agency - CMBS Conduit	Agency CMBS IO Credit	0,60
Agency - CMBS Conduit	Agency Subordinated CMBS	2,80
Agency CMO	Agency CMO Fixed	2,23
Agency CMO	Agency CMO IO/PO/INV	1,44
Agency Multifamily CMO	Agency Multifamily CMO Fixed	0,30
Agency Multifamily CMO	Agency Multifamily CMO Float	0,08
Agency Multifamily CMO	Agency Multifamily CMO IO/PO/INV	9,61
Agency Multifamily Pass Through	Agency Multifamily Fixed	1,99
Agency Pass Through	20Y	0,04
Agency Pass Through	30Y	19,40
Agency Pass Through	Pass Through sonstige	0,08
Banken	Banken	2,13
Grundstoffindustrie	Chemie	1,14
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	0,57
Grundstoffindustrie	Papier	0,06
Brokerage	Brokerage Vermögensverwalter Börsen	0,02
CMBS Conduit	CMBS Conduit	8,21
Kommunikation	Satellitenkabel	4,21
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	1,83
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	0,96
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	0,79
Zyklische Konsumgüter	Kfz	2,47
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	0,97
Zyklische Konsumgüter	Gaming	1,05
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	1,22
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,23
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	0,15
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,23
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	1,79
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	0,91
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	2,59
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	1,66
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,35
CRT	CRT	5,59
Elektronik	Elektronik	1,25
Energie	Unabhängig	1,80
Energie	Integriert	0,73

Energie	Midstream	2,46
Energie	Ölfelddienste	0,29
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	0,55
Industrie sonstige	Industrie sonstige	0,22
Versicherung	Krankenversicherung	0,14
Prime	PRIME	0,03
Single Asset Single Borrower	SASB - eine Immobilie	0,44
Single Family Rental	Single Borrower SFR	0,22
Technologie	Technologie	2,42
Verkehrswesen	Airlines	0,51
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,03
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	0,69
US Agency Discount Notes	US Agency Discount Notes	0,01
Investitionsgüter	Luftfahrt/Verteidigung	0,21
Investitionsgüter	Baustoffe	0,67
Investitionsgüter	Baumaschinen	0,45
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	0,90
Investitionsgüter	Umwelt	0,26
Investitionsgüter	Verpackung	1,08
REITs	REITs sonstige	0,22
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	0,07
Staaten	Staaten	3,74
Ausländische Agenturen	Ausländische Agenturen	0,05
Ausländische Lokalregierung	Ausländische Lokalregierung	0,02
Ertrag	Sondersteuer	0,01
Non-Agency CMO sonstige	Non-Agency CMO sonstige	0,35
Option ARM	OPTION ARM	0,17
Alt -A	ALT-A	0,14
Immobilienfinanzierungen	Immobilienfinanzierungen	0,54
CMBS sonstige	Small Balance Commercial Mortgage	0,03
ABS - Unternehmenskredit	Unternehmenskredit	0,49
ABS - Verbraucherdarlehen	Verbraucherdarlehen	0,86
IDR/PCR	IDR/PCR	0,09
ABS - Lagerfinanzierung	Lagerfinanzierung	0,01

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

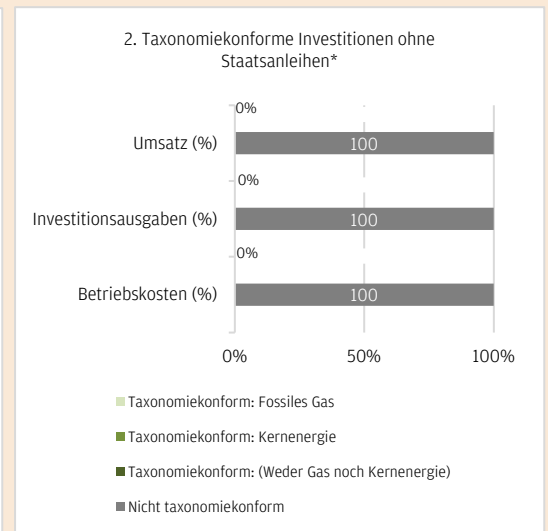
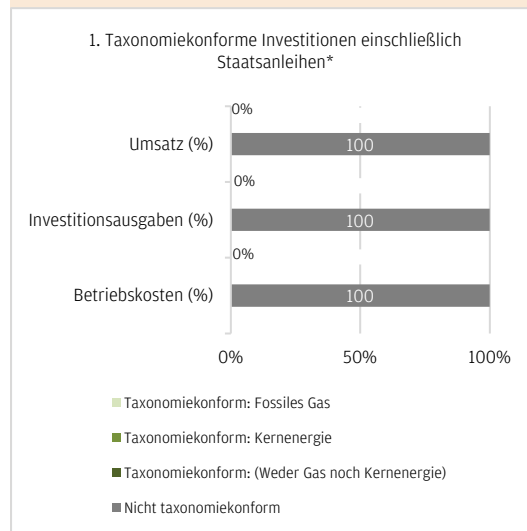
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 95% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,26% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	0,08%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 2,34% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 5,38% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 18,08% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 5% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.



Name des Produkts: **JPMorgan Funds - India Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **OLJNCGV49MU82USWBF59**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel**: %

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von **77,74%** nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (18. Dezember 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 91,53% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 77,74% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte. Dieser Teilfonds wurde am 18. Dezember 2023 nach Artikel 8 eingestuft und deshalb entspricht der periodische Abschluss nicht einem vollen Kalenderjahr.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 91,53% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 77,74% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 77,74% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

— **Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund

von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder

Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

— *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomie-konforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



## **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
18.12.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	8,22	Indien
ICICI BANK LTD	Finanzwerte	8,00	Indien
INFOSYS LTD	Informationstechnologie	6,62	Indien
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	Informationstechnologie	5,39	Indien
HINDUSTAN UNILEVER LTD	Basiskonsumgüter	5,04	Indien
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energie	4,65	Indien
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	Zyklische Konsumgüter	4,25	Indien
ULTRATECH CEMENT LTD	Grundstoffe	3,95	Indien
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	Finanzwerte	3,73	Indien
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	Zyklische Konsumgüter	3,24	Indien



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

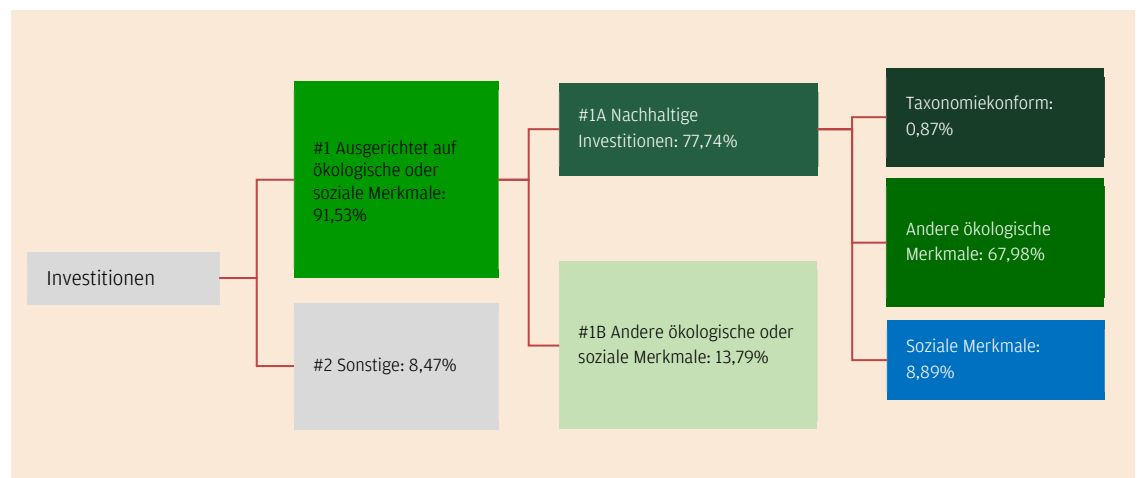
Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 91,53% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 77,74% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfassen die übrigen Anlagen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## ● **In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?**

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, ETFs, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	1,45
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	14,43
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	0,45
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	0,61
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	3,54
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	6,65
Energie	Energie	4,65
Finanzwerte	Banken	22,76
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	5,45
Finanzwerte	Versicherung	2,96
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	2,50
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	2,15
Industriewerte	Investitionsgüter	4,18
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	5,10
Industriewerte	Verkehrswesen	0,37
Informationstechnologie	Software und Services	14,01
Grundstoffe	Grundstoffe	5,20
Versorger	Versorger	1,15



**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

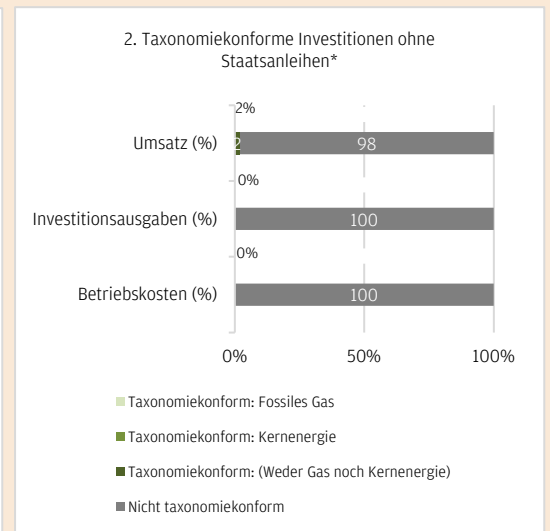
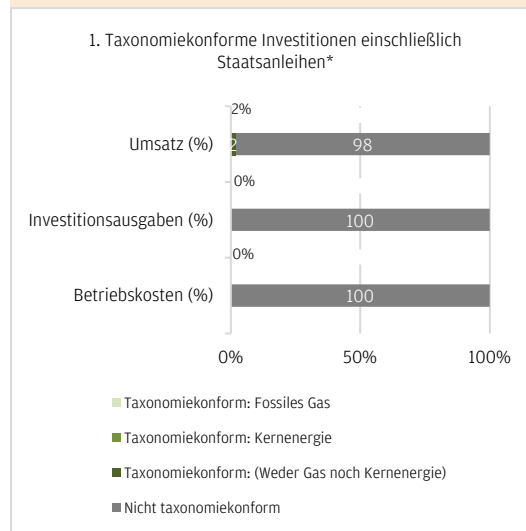
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

### ● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 1,52% am Ende des Referenzzeitraums.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 67,98% der Vermögenswerte.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 8,89% der Vermögenswerte.



### **Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 8,47% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



### **Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?**

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen

für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Japan Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493003R970EFSYXK249**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 55,91% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 83,59% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 55,91% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 83,59% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 55,91% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	83,59%	55,91%	2,81%	40,13%	12,97%
30.06.2023	95,37%	66,49%	0,00%	42,29%	24,20%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 55,91% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter



berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



## **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
KEYENCE CORP	Informationstechnologie	6,11	Japan
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	Finanzwerte	5,98	Japan
SONY GROUP CORP	Zyklische Konsumgüter	5,39	Japan
ITOCHU CORP	Industriewerte	4,94	Japan
HITACHI LTD	Industriewerte	4,86	Japan
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	Grundstoffe	4,79	Japan
ASICS CORP	Zyklische Konsumgüter	4,63	Japan
TOKYO ELECTRON LTD	Informationstechnologie	4,47	Japan
HOYA CORP	Gesundheitswesen	3,93	Japan
NINTENDO CO LTD	Kommunikationsdienste	3,57	Japan
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	Finanzwerte	3,00	Japan

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
SONY GROUP CORP	Zyklische Konsumgüter	7,17	Japan
KEYENCE CORP	Informationstechnologie	7,13	Japan
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	Finanzwerte	5,44	Japan
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	Grundstoffe	4,65	Japan
ITOCHU CORP	Industriewerte	4,62	Japan
TOKYO ELECTRON LTD	Informationstechnologie	4,11	Japan
DAIKIN INDUSTRIES LTD	Industriewerte	4,00	Japan
HOYA CORP	Gesundheitswesen	3,86	Japan
ASICS CORP	Zyklische Konsumgüter	3,83	Japan
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	Kommunikationsdienste	3,41	Japan
NINTENDO CO LTD	Kommunikationsdienste	3,38	Japan



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

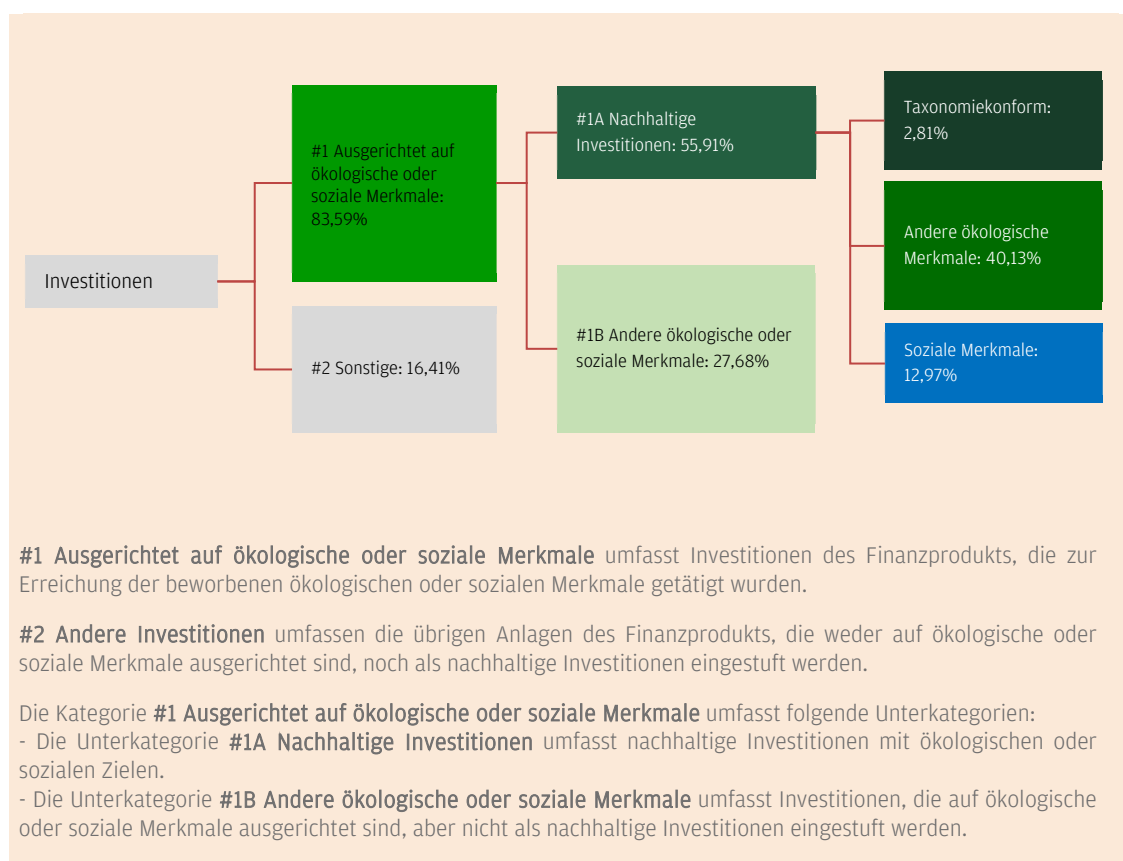
Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 83,59% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 55,91% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



## ● **In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?**

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	4,60
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	3,84
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	2,62
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,54
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	11,65
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,94
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,32
Finanzwerte	Banken	1,42
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	4,45
Finanzwerte	Versicherung	6,73

Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	6,90
Industriewerte	Investitionsgüter	16,11
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	6,27
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	5,29
Informationstechnologie	Software und Services	5,76
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	8,85
Grundstoffe	Grundstoffe	8,94

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

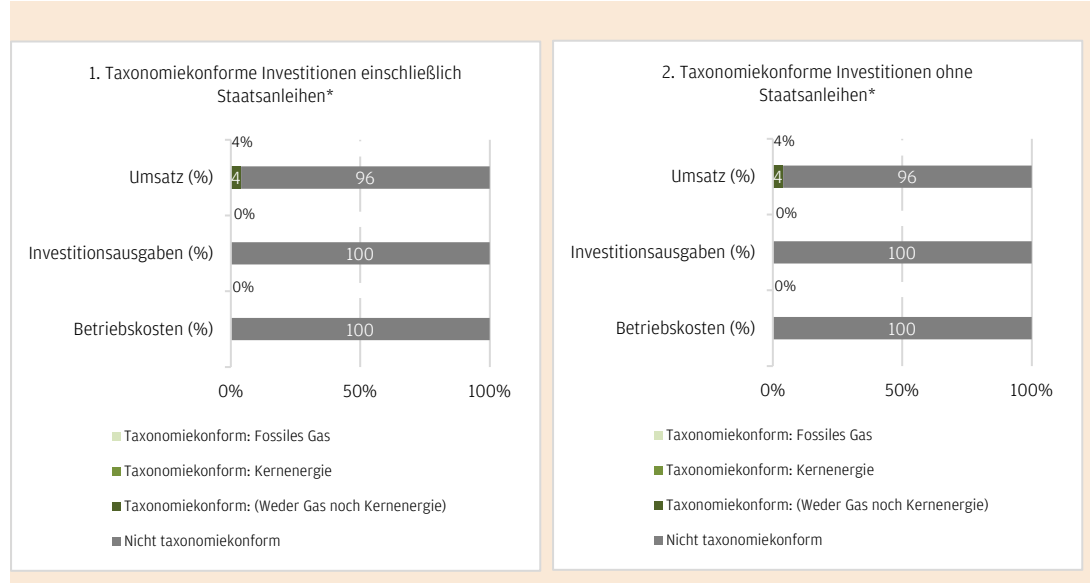
- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.

Betriebstätigkeiten sind.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 4,19% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2024	2,81%
30.06.2023	0,00%

sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 40,13% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 12,97% der Vermögenswerte.



## Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 16,41% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

Referenzwerte sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300GNN3XINTZ5E304**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 58,06% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (13. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 89,13% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 58,06% auf nachhaltige Investitionen.

Zusätzlich hat der Teilfonds einen individuell zugeschnittenen Datensatz zu Mitarbeiterengagement und -diversität (EE&D) in den Anlageprozess integriert. Dieser umfasst die Geschlechterverteilung, Diversity-Programme, ethnische Zugehörigkeit und Lohngleichheit eines Emittenten. Die Eingaben bezogen sich direkt auf EE&D. Das Finanzprodukt



musste 51% der Vermögenswerte in solche Wertpapiere investieren. Am Ende des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds 85,14% der Vermögenswerte, die über den vordefinierten EE&D-Schwellenwert hinaus bewertet wurden.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Durch seine Inklusionskriterien bewarb der Teilfonds ökologische Merkmale wie wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen sowie eine gute Umweltbilanz. Er förderte auch soziale Merkmale, die ggf. eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen beinhalteten. Des Weiteren hat der Teilfonds, wie bereits erwähnt, einen individuell angepassten Satz von Daten zu Mitarbeiterengagement und -diversität (EE&D) in den Anlageprozess integriert.

Durch die Exklusionskriterien unterstützte der Teilfonds bestimmte Normen und Werte wie die Förderung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte und die Verringerung von Schadstoffemissionen, indem er Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig ausschloss und für andere, die z. B. im Bereich Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, prozentuale Höchstgrenzen für Einnahmen, Produktion oder Vertrieb anwandte.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend kann festgehalten werden, dass der Teilfonds während des gesamten Berichtszeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen hinsichtlich ökologischer und/oder sozialer Merkmale, nachhaltiger Investitionspolitik sowie EE&D-Schwellenwerten erfüllt hat. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte. Dieser Teilfonds wurde am 13. Juli 2023 nach Artikel 8 eingestuft und deshalb entspricht der periodische Abschluss nicht einem vollen Kalenderjahr.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des Anlageuniversums gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 89,13% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 58,06% auf nachhaltige Investitionen.

Um in die Kategorie der Anlagen mit 51% bei EE&D zu fallen, muss ein Emittent ein EE&D-Rating vorweisen, das vom Anlageverwalter anhand relevanter Kriterien festgelegt wird und sich unter den besten 80% im Vergleich zum Gesamtuniversum solcher bewerteten Anlagen befinden. Zum Ende des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds 85,14% gute EE&D-Vermögenswerte.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem

teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfassen können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20 %, und die gesamte Beteiligung an dem Emittenten gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel leistet. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des Anlageuniversums des Teilfonds zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des Anlageuniversums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 58,06% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

## — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendet einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren.

Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten könnten auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität waren oder verzerrte Informationen enthalten. Der Anlageverwalter kann nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen.

Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen.

Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, verwendet der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement aktuell herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Anlageuniversums vom Teilfonds liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomie-konforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



#### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur

„Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
13.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US Treasury	4,96	USA
WESTPAC BANKING CORPORATION	Finanzen	1,96	Australien
BANK OF NOVA SCOTIA	Finanzen	1,90	Kanada
TORONTO-DOMINION BANK	Finanzen	1,74	Kanada
NATIONAL BANK OF CANADA	Finanzen	1,73	Canada
ROYAL BANK OF CANADA	Finanzen	1,72	Kanada
COOPERATIEVE RABOBANK U.A.	Finanzen	1,72	Niederlande
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	Finanzen	1,69	Australien
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	Finanzen	1,66	Schweden
BANK OF MONTREAL	Finanzen	1,54	Kanada
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	Finanzen	1,54	Kanada
CREDIT AGRICOLE GROUP	Finanzen	1,49	Frankreich
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	Finanzen	1,49	Australien
BANCO SANTANDER S.A.	Finanzen	1,44	Spanien
CITIGROUP INC.	Finanzen	1,43	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

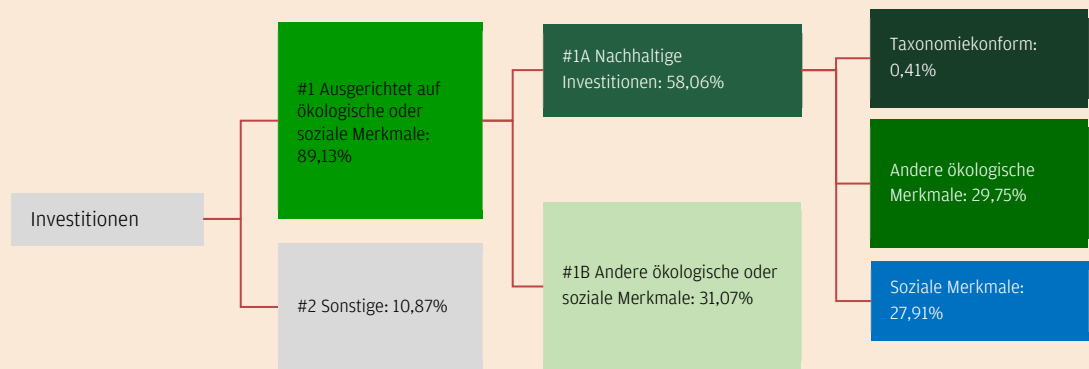
Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 89,13% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 58,06% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der prozentuale Anteil von Vermögenswerten mit gutem EE&D-Rating am Ende des Berichtszeitraums wird in der Antwort auf die Frage angegeben „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfassen die übrigen Anlagen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## ● ***In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?***

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Finanzen	Banken	51,50
Finanzen	Versicherung	5,30
Finanzen	Finanzen sonstige	3,00
Finanzen	Brokerage	1,52
Finanzen	Finanzierungsgesellschaften	0,79
Finanzen	REITs	0,64
Industriewerte	Kommunikation	1,39
Industriewerte	Nichtzyklische Konsumgüter	1,69
Industriewerte	Technologie	1,85
Industriewerte	Energie	2,03
Industriewerte	Zyklische Konsumgüter	5,14
Industriewerte	Investitionsgüter	1,79
Industriewerte	Grundstoffindustrie	1,01
Industriewerte	Verkehrswesen	0,47
Versorger	Elektronik	3,85
Versorger	Erdgas	0,31
US Agency	US Agency Debt	1,12
US Treasury	US-Staatsanleihen/ -Schatzanweisungen	2,16

Auslandsanleihen	Ausländische Agenturen	0,41
Auslandsanleihen	Supranational	0,46
Auslandsanleihen	Ausländische Lokalregierung	0,58



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.

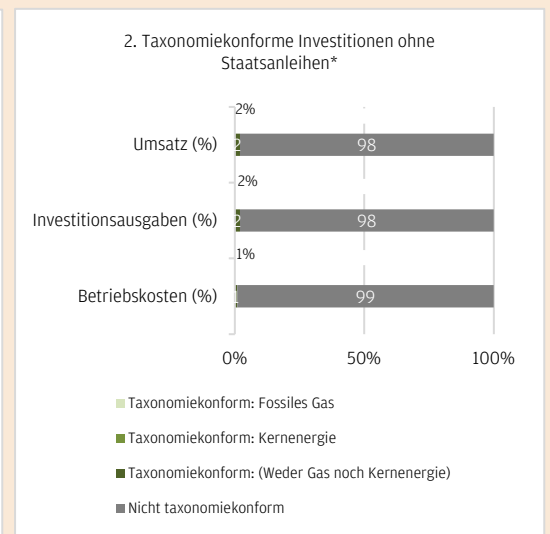
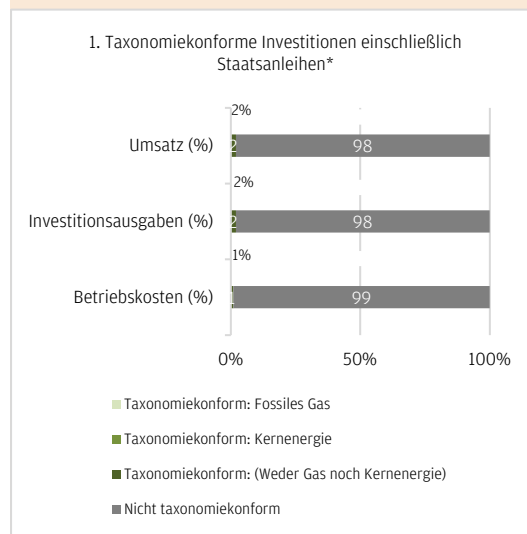
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 93% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

### ● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,69% am Ende des Referenzzeitraums.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



### ● **Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 29,75% der Vermögenswerte.



### ● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 27,91% der Vermögenswerte.



### ● **Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 10,87% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind in den Vermögenswerten nicht enthalten, die im Prozentsatz des obigen Diagramms der Vermögensallokation unter „Sonstige“ angegeben sind. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



### ● **Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?**

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Anforderung, mindestens 51% des Vermögens in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 51% des EE&D-bewerteten Vermögens in gute EE&D-Emittenten zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen

für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300EKWBOF3BJNMD27**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**X Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 57,85% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (2. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 90,55% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 57,85% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 90,55% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 57,85% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	90,55%	57,85%	0,01%	32,16%	25,69%
30.06.2023	81,37%	56,80%	0,00%	43,71%	13,09%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 57,85% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.



Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
02.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
AL RAJHI BANK	Finanzwerte	3,57	Südafrika
THE SAUDI NATIONAL BANK	Finanzwerte	3,38	Südafrika
SAUDI ARABIAN OIL CO	Energie	2,64	Südafrika
NASPERS LTD-N SHS	Zyklische Konsumgüter	2,62	Südafrika
FIRSTRAND LTD	Finanzwerte	2,48	Südafrika
QATAR NATIONAL BANK	Finanzwerte	2,25	Katar
GOLD FIELDS LTD	Grundstoffe	2,06	Südafrika
SAUDI TELECOM CO	Kommunikationsdienste	1,97	Südafrika
STANDARD BANK GROUP LTD	Finanzwerte	1,97	Südafrika
EMAAR PROPERTIES PJSC	Immobilien	1,72	Vereinigte Arabische Emirate
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	Finanzwerte	1,58	Vereinigte Arabische Emirate
ALINMA BANK	Finanzwerte	1,48	Südafrika
EMIRATES NBD PJSC	Finanzwerte	1,46	Vereinigte Arabische Emirate
ABSA GROUP LTD	Finanzwerte	1,46	Südafrika
RIYAD BANK	Finanzwerte	1,43	Südafrika

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Naspers Ltd	Zyklische Konsumgüter	4,67	Südafrika
THE SAUDI NATIONAL BANK	Finanzwerte	4,34	Saudi-Arabien
AL RAJHI BANK	Finanzwerte	4,12	Saudi-Arabien
SAUDI ARABIAN OIL CO	Energie	3,14	Saudi-Arabien
FIRSTRAND LTD	Finanzwerte	2,92	Südafrika
National Bank of Kuwait SAKP	Finanzwerte	2,84	Kuwait
Qatar NationalBank QPSC	Finanzwerte	2,52	Katar
SAUDI TELECOM CO	Kommunikationsdienste	2,46	Saudi-Arabien
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	Grundstoffe	2,12	Saudi-Arabien
STANDARD BANK GROUP LTD	Finanzwerte	2,11	Südafrika
GOLD FIELDS LTD	Grundstoffe	2,05	Südafrika
Riyad Bank	Finanzwerte	1,95	Saudi-Arabien
First Abu Dhabi Bank PJSC	Finanzwerte	1,93	Vereinigte Arabische Emirate
EMAAR PROPERTIES PJSC	Immobilien	1,75	Vereinigte Arabische Emirate
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	Grundstoffe	1,58	Südafrika



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

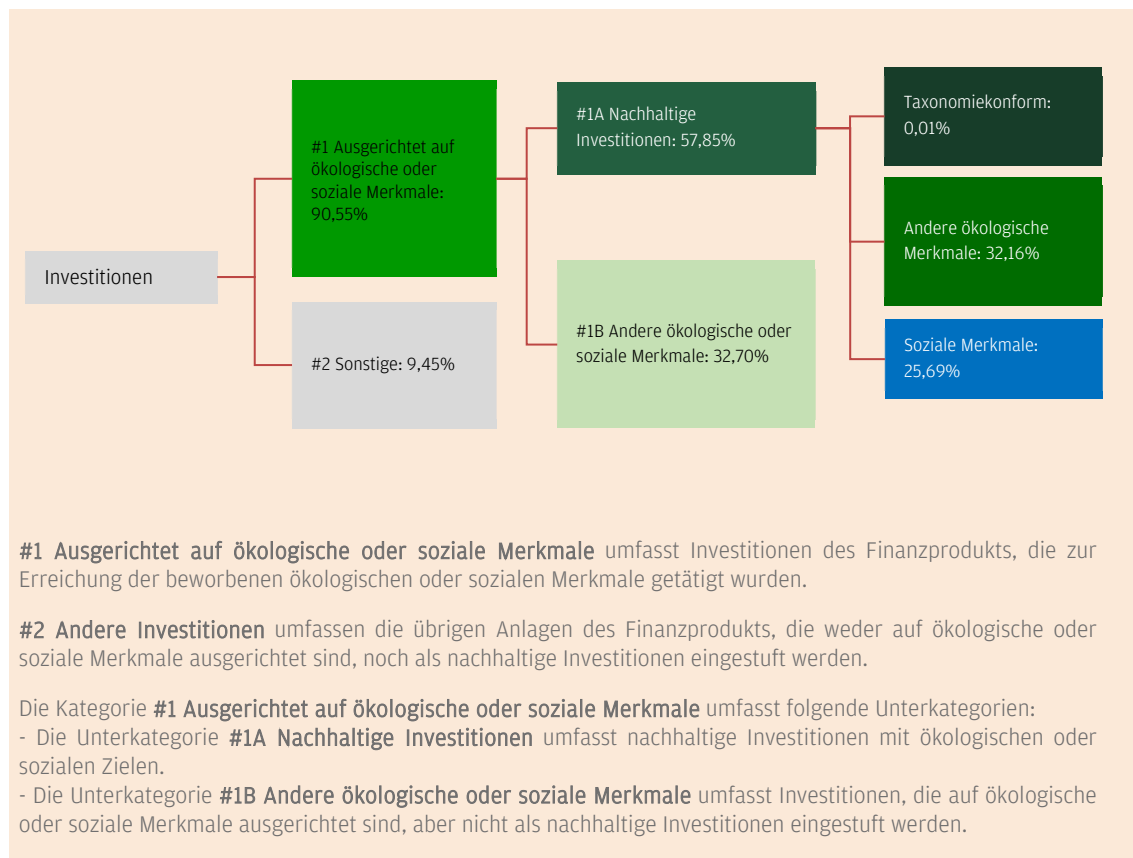
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 90,55% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 57,85% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	1,05
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	5,03
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	0,12
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	4,45
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	0,83
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	2,08
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	5,64
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	1,64
Energie	Energie	11,85
Finanzwerte	Banken	36,42
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	5,14
Finanzwerte	Versicherung	2,91
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	0,75
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	1,21
Industriewerte	Investitionsgüter	3,54
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,73
Industriewerte	Verkehrswesen	3,76
Informationstechnologie	Software und Services	0,98
Grundstoffe	Grundstoffe	5,72
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	3,63
Versorger	Versorger	1,10

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

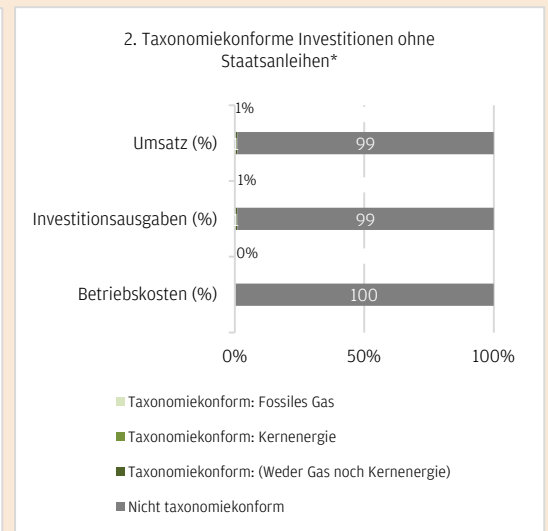
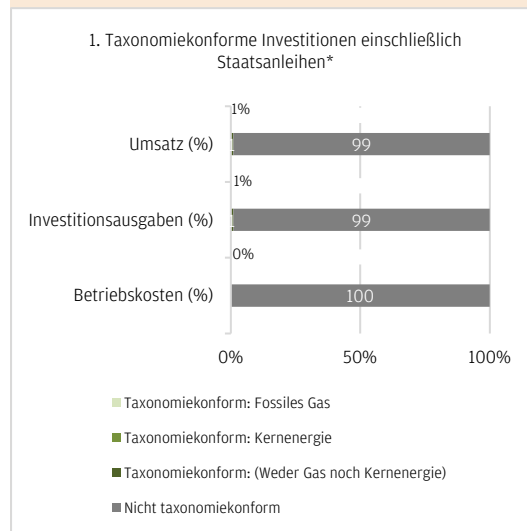
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,02% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,04% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	0,01%
30.06.2023	0,00%



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 32,16% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 25,69% der Vermögenswerte.




**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 9,45% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmanassetmanagement.lu](http://www.jpmanassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300EJ62LIO6S2D472**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 30,24% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die Strategie hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Long-Positionen in Unternehmen mit positiven Umwelt- und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% in Long-Positionen in nachhaltige Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 83,40% der Investitionen der Strategie auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 30,24% auf nachhaltige Anlagen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-



Bewertung untermauert. Dabei werden solche Anlagen identifiziert, die ökologische und/oder soziale Merkmale haben können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die Bewertungsmethodik basiert auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen. Der Anlageverwalter wendet eine Bewertungsmethodik an, bei der ein bestimmter Schwellenwert oder Mindestkriterien festgelegt werden, die erforderlich sind, um sich für die 51% der Long-Positionen in Unternehmen zu qualifizieren, die positive ökologische und/oder soziale Merkmale haben und eine gute Unternehmensführung anwenden.

Zu nachhaltigen Investitionen gehören solche, die einen Beitrag zu bestimmten sozialen oder ökologischen Zielen leisten, indem sie entweder (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen aufweisen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen einschließen, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen können, oder (ii) zu den führenden Unternehmen der Vergleichsgruppe zählen, die zu dem betreffenden Ziel beitragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen je nach Wertpapierart einen Schwellenwert für gute Unternehmensführung oder Mindestkriterien festgelegt, die für den Nachweis guter Unternehmensführung erforderlich sind.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Long-Positionen nachvollziehen, die den betreffenden Wertpapieren im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Ausschlusspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Wertpapieren hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter überwachte das Portfolio kontinuierlich, um die Einhaltung der Ausschlusspolitik zu gewährleisten. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die ESG-Bewertungsmethodik des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um in die 51% der Long-Positionen aufgenommen zu werden, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Wertpapier einen bestimmten Schwellenwert oder Mindestkriterien erfüllen und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung einhalten. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 83,40% der Investitionen der Strategie auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 30,24% auf nachhaltige Anlagen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Der Anlageverwalter überwachte das Portfolio

während des Referenzzeitraums kontinuierlich, um die Einhaltung der Ausschlusspolitik zu gewährleisten. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Die Strategie hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	<b>Ökologische/ soziale Merkmale</b>	<b>Nachhaltige Investitionen</b>	<b>Ökologisch taxonomiekonform</b>	<b>Andere ökologische Merkmale</b>	<b>Soziale Merkmale</b>
30.06.2024	83,40%	30,24%	0,00%	15,99%	14,25%
30.06.2023	80,18%	17,15%	0,00%	9,31%	7,84%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die die Strategie während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Long-Positionen nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Die Strategie musste zudem, mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt die Strategie zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Investitionen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 30,24% der Long-Positionen auf nachhaltige Investitionen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?***

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

— ***Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen.

Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der

Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in die Strategie, es sei denn eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomie-konforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Die Strategie berücksichtigte die hauptsächlichsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
UNITED STATES OF AMERICA	Staat	36,37	USA
BERRY GLOBAL GROUP INC	Industriewerte	1,74	USA
RB GLOBAL INC	Industriewerte	1,59	KANADA
MONEY MARKET FUND	Informationstechnologie	1,22	USA
NORFOLK SOUTHERN CORP	Industriewerte	1,16	USA
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	Gesundheitswesen	0,93	USA
GREEN PLAINS INC	Barmittel und gleichwertige Mittel	0,88	USA
CH ROBINSON WORLDWIDE INC	Zyklische Konsumgüter	0,82	USA
FLEX LTD	Informationstechnologie	0,81	USA
TRAVEL + LEISURE CO	Kommunikationsdienste	0,71	USA
CONSTELLIUM SE	Grundstoffe	0,62	USA
LIBERTY BROADBAND CORP	Kommunikationsdienste	0,60	USA
ALIGHT INC	Industriewerte	0,54	USA
SPLUNK INC	Informationstechnologie	0,52	USA
INTERDIGITAL INC	Informationstechnologie	0,52	USA

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
UNITED STATES OF AMERICA	Staat	41,56	USA
RB GLOBAL INC	Industriewerte	1,99	KANADA
CH ROBINSON WORLDWIDE INC	Industriewerte	1,55	USA
FLEX LTD	Informationstechnologie	1,47	USA
GREEN PLAINS INC	Energie	1,22	USA
BERRY GLOBAL GROUP INC	Grundstoffe	1,09	USA
MUELLER WATER PRODUCTS INC	Industriewerte	0,93	USA
TRAVEL + LEISURE CO	Zyklische Konsumgüter	0,85	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

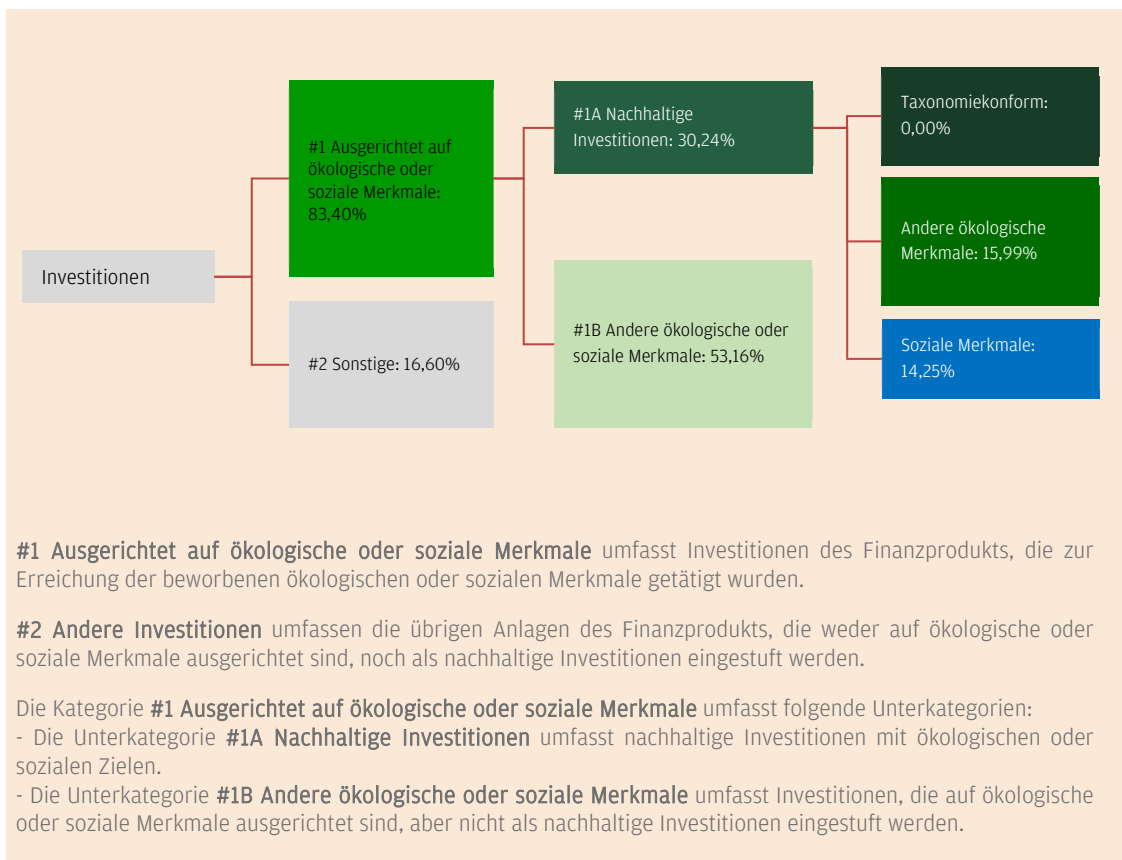
Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 83,40% der Long-Positionen der Strategie in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 30,24% der Long-Positionen in nachhaltige Investitionen angelegt. Die Strategie hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Long-Positionen speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu einer bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Long-Positionen der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



● **In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?**

Obwohl die Strategie durch ihre Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte sie gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Kfz- und Kfz-Teile	0,49
Finanzwerte	Banken	0,58
Industriewerte	Investitionsgüter	3,68
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	2,89
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,58
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	0,90
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	1,65
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter	0,00
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,62
Energie	Energie	0,59
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	3,36
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	-0,14
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausstattung und -dienste	2,24
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,40

Barmittel und gleichwertige Mittel	Barmittel und gleichwertige Mittel	26,28
Finanzwerte	Versicherung	0,27
Grundstoffe	Grundstoffe	4,35
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	1,44
Pfandbriefe	Pfandbriefe	0,00
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	1,14
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	2,41
Informationstechnologie	Software und Services	5,26
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	2,60
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1,25
Industriewerte	Verkehrswesen	3,32
Versorger	Versorger	0,59
Staat	Staat	32,25

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

In der Zwischenzeit ist die Strategie keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks der Strategie, die Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

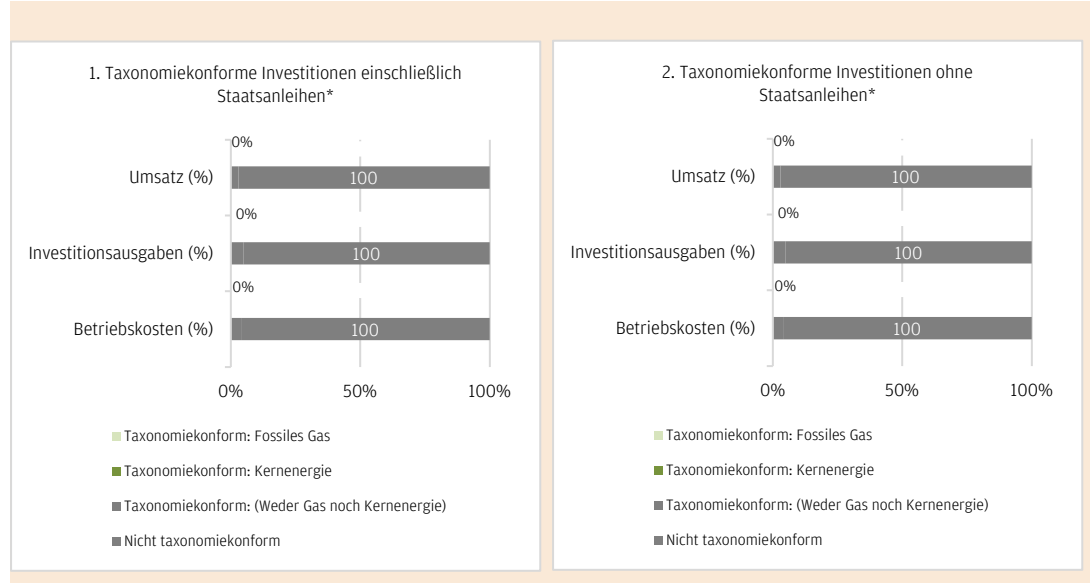
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.
- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



grünen Volkswirtschaft sind.  
- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.



Dieses Diagramm stellt 52% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist die Strategie keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks der Strategie, die Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil von Long-Positionen der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 1,38% zum Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%

sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 15,99% der Long-Positionen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 14,25% der Long-Positionen.



## Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 16,60% der Long-Positionen in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Long-Positionen der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Long-Positionen in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Unternehmen, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Die Strategie verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Long-Positionen in nachhaltigen Investitionen anzulegen.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

Referenzwerte sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300N6FJS109RJBUS0**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 63,07% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 91,43% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 63,07% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 91,43% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 63,07% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	91,43%	63,07%	9,39%	36,13%	17,55%
30.06.2023	91,67%	67,17%	0,00%	49,16%	18,00%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 63,07% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.



Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	7,71	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	4,85	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	4,53	Kaimaninseln
SONY GROUP CORP	Zyklische Konsumgüter	3,25	Japan
DAIICHI SANKYO CO LTD	Gesundheitswesen	2,46	Japan
MACQUARIE GROUP LTD	Finanzwerte	2,21	Australien
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	2,16	Indien
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	2,15	Südkorea
KEYENCE CORP	Informationstechnologie	2,10	Japan
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzwerte	2,04	Indonesien
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	Industriewerte	2,03	Japan
AIA GROUP LTD	Finanzwerte	1,99	Hongkong
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	Finanzwerte	1,96	Japan
INFOSYS LTD	Informationstechnologie	1,83	Indien
CSL LTD	Gesundheitswesen	1,80	Australien

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	7,17	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	5,24	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	4,48	Kaimaninseln
SONY GROUP CORP	Zyklische Konsumgüter	3,40	Japan
AIA GROUP LTD	Finanzwerte	3,00	Hongkong
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	2,96	Indien
CSL LTD	Gesundheitswesen	2,78	Australien
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	Finanzwerte	2,56	Hongkong
KEYENCE CORP	Informationstechnologie	2,56	Japan
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzwerte	2,40	Indonesien
DAIICHI SANKYO CO LTD	Gesundheitswesen	2,06	Japan
MACQUARIE GROUP LTD	Finanzwerte	2,05	Australien
DAIKIN INDUSTRIES LTD	Industriewerte	2,00	Japan
MURATA MANUFACTURING CO LTD	Informationstechnologie	2,00	Japan
T&D HOLDINGS INC	Finanzwerte	1,88	Japan



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

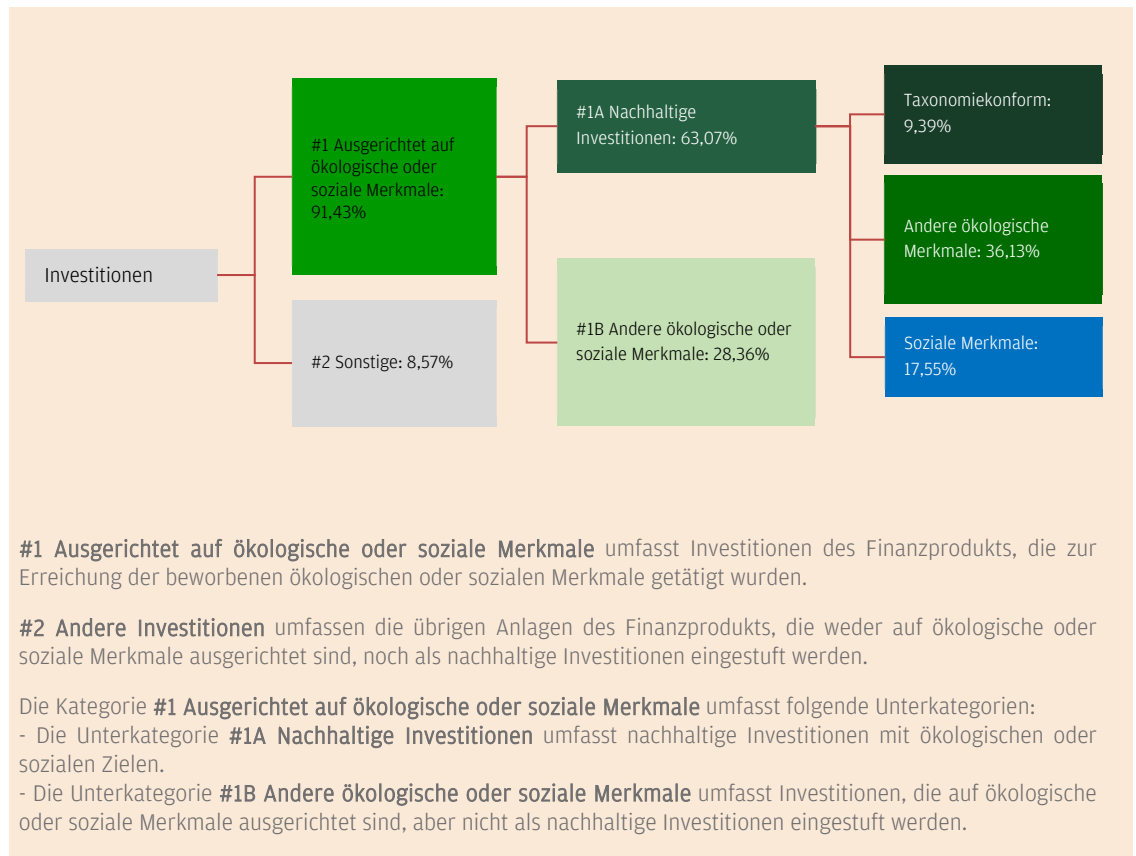
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 91,43% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 63,07% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	7,00
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	0,16
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	3,34
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,74
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	6,84
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	3,46
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,71
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	0,89
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,82
Energie	Energie	0,57
Finanzwerte	Banken	9,77
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	6,34
Finanzwerte	Versicherung	6,80
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	2,55
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	6,32
Industriewerte	Investitionsgüter	4,86
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	3,75
Industriewerte	Verkehrswesen	0,65
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	13,08
Informationstechnologie	Software und Services	2,53
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	12,88
Grundstoffe	Grundstoffe	3,12
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,97

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

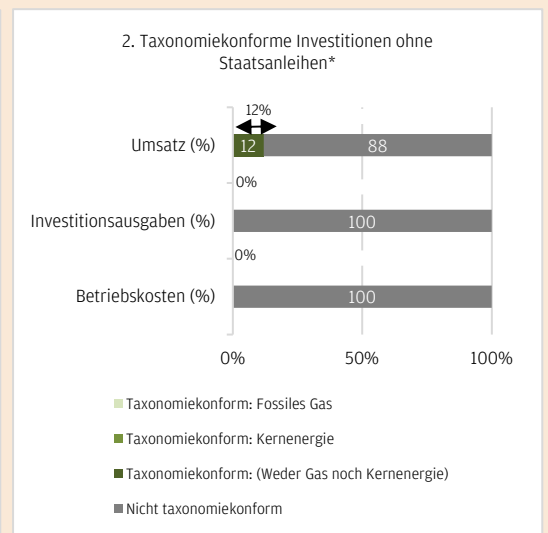
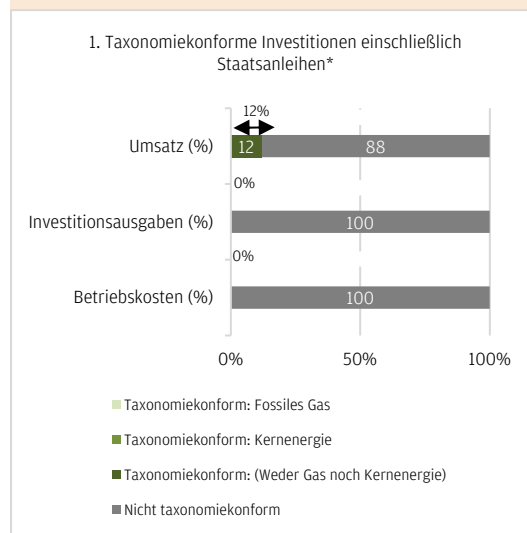
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 11,95% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	9,39%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 36,13% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 17,55% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 8,57% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmanassetmanagement.lu](http://www.jpmanassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300HCKFQUEXP2QU08**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**X Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 33,66% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Ziel des Teilfonds ist, das Engagement im Bereich der Gentherapien zu bewerben, indem er in Unternehmen investiert, die der Anlageverwalter in der Forschung, Entwicklung, Produktion oder Vermarktung von Gentherapien und den damit verbundenen Geschäftsbereichen recherchiert. Das Thema Gentherapien, das den thematischen Schwerpunkt des Teilfonds bildet, steht im Einklang mit der Verfolgung globaler Grundsätze. Sie haben das Ziel, die nachhaltige und sozial verantwortliche Finanzierung im Zusammenhang mit der Förderung von Gesundheit und Wohlbefinden zu verbessern. Der Teilfonds hatte eine Mindestallokation der Vermögenswerte von 51% für Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 10% für nachhaltige Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 59,07% der



Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 33,66% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Ziel des Teilfonds ist Anlagen in Unternehmen zu bewerben, die der Anlageverwalter in den Bereichen Forschung, Entwicklung, Produktion oder Vermarktung von Gentherapien und den damit verbundenen Geschäftsbereichen recherchiert. Um diese Unternehmen zu identifizieren, verwendete der Anlageverwalter ThemeBot, ein firmeneigenes Tool zur Verarbeitung natürlicher Sprache:

- Die Relevanz von Schlüsselwörtern und Konzepten im Zusammenhang mit dem Thema wurden ermittelt und bestimmt und
- Auswertung öffentlicher Unterlagen wie z. B. behördliche, Broker-, Nachrichtenberichte oder Unternehmensprofile, um die Unternehmen mit dem größten Engagement für das Thema zu ermitteln.

Der Anlageverwalter beaufsichtigte und überwachte die Themenfindung und Portfoliokonstruktion und wählte aktiv Wertpapiere für das Portfolio des Teilfonds aus.

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der

Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 59,07% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 33,66% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

### ● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	<b>Ökologische/ soziale Merkmale</b>	<b>Nachhaltige Investitionen</b>	<b>Ökologisch taxonomiekonform</b>	<b>Andere ökologische Merkmale</b>	<b>Soziale Merkmale</b>
30.06.2024	59,07%	33,66%	0,00%	0,86%	32,80%
30.06.2023	81,59%	28,70%	0,00%	6,25%	22,46%

### ● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 33,66% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?***

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

— ***Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte

Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomie-konforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



## **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NOVARTIS AG-REG	Gesundheitswesen	3,30	Schweiz
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Gesundheitswesen	3,29	USA
IONIS PHARMACEUTICALS INC	Gesundheitswesen	3,07	USA
AMGEN INC	Gesundheitswesen	3,06	USA
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	Gesundheitswesen	3,06	USA
GILEAD SCIENCES INC	Gesundheitswesen	3,03	USA
KRYSTAL BIOTECH INC	Gesundheitswesen	3,00	USA
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	Gesundheitswesen	2,99	USA
SAREPTA THERAPEUTICS INC	Gesundheitswesen	2,92	USA
BIOGEN INC	Gesundheitswesen	2,89	USA
BIO-TECHNE CORP	Gesundheitswesen	2,78	USA
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	Gesundheitswesen	2,72	Japan
ASTELLAS PHARMA INC	Gesundheitswesen	2,67	Japan
CRISPR THERAPEUTICS AG	Gesundheitswesen	2,65	Schweiz
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	Gesundheitswesen	2,56	Kaimaninseln

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
VERTEX PHARMACEUTICALS INCORPORATED	Nichtzyklische Konsumgüter	3,44	USA
NOVARTIS AG	Nichtzyklische Konsumgüter	3,34	Schweiz
GILEAD SCIENCES INC	Nichtzyklische Konsumgüter	3,27	USA
BIOGEN INC	Nichtzyklische Konsumgüter	3,24	USA
IONIS PHARMACEUTICALS, INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	3,20	USA
ALNYLAM PHARMACEUTICALS, INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	3,13	USA
ASTELLAS PHARMA INC	Nichtzyklische Konsumgüter	3,10	Japan
ROCHE HOLDING AG	Nichtzyklische Konsumgüter	3,06	Schweiz
BIO-TECHNE CORPORATION	Nichtzyklische Konsumgüter	3,03	USA
TAKEDA PHARMACEUTICAL COMPANY LIMITED	Nichtzyklische Konsumgüter	2,98	Japan
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	Nichtzyklische Konsumgüter	2,96	USA
AMGEN INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	2,92	USA
LEGEND BIOTECH CORPORATION	Nichtzyklische Konsumgüter	2,85	Kaimaninseln
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY	Nichtzyklische Konsumgüter	2,81	USA
SAREPTA THERAPEUTICS, INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	2,79	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

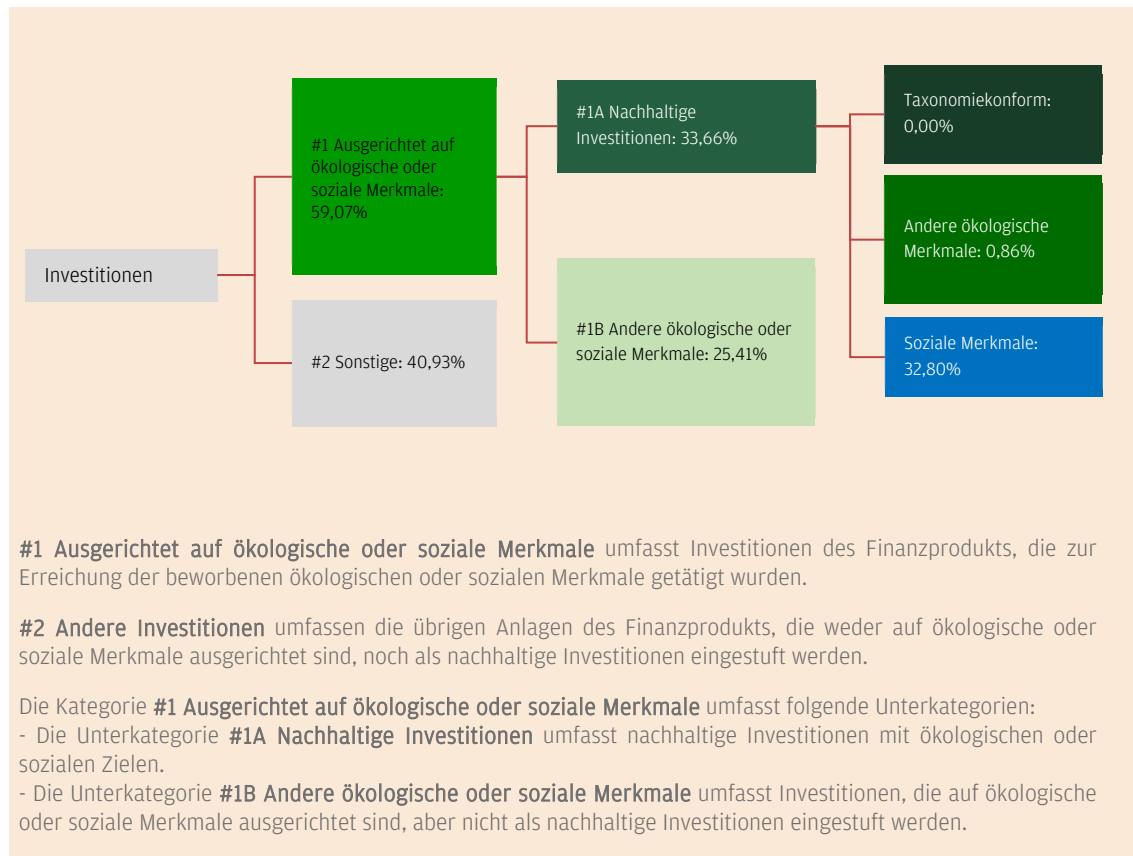
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 59,07% des Portfolios der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 33,66% des Portfolios der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der



angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	0,18
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	99,31

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

- **Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

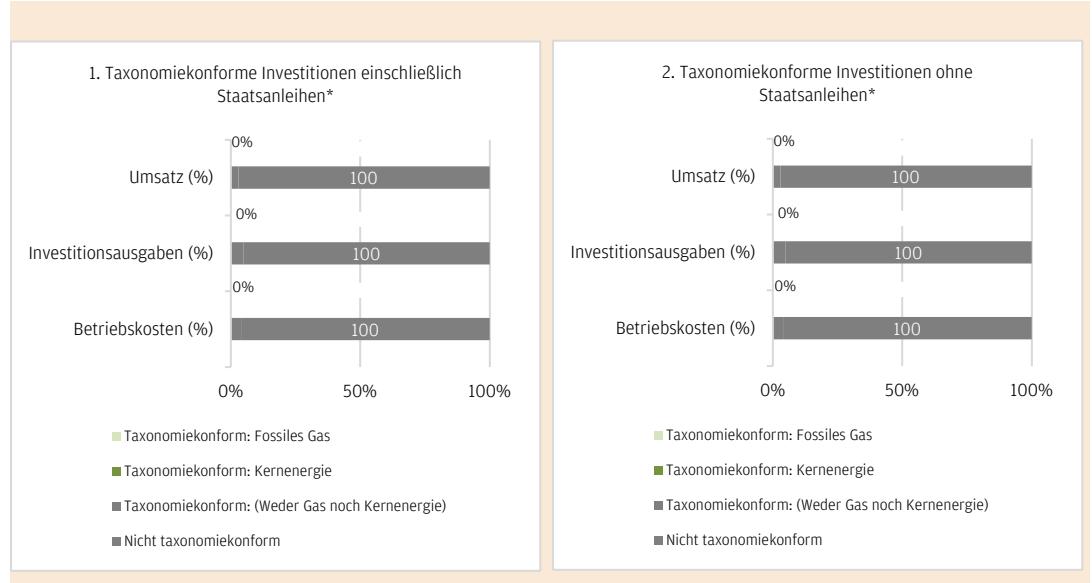
Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.
- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.
- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.

Betriebstätigkeiten sind.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,00% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	0,00%
30.06.2023	0,00%

sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 0,86% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 32,80% der Vermögenswerte.



## Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 40,93% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

Referenzwerte sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493002K5UKF26HBB985**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 54,14% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 86,44% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 54,14% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 86,44% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 54,14% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	86,44%	54,14%	4,98%	27,99%	21,17%
30.06.2023	76,38%	53,95%	0,00%	27,81%	26,13%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 54,14% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter



berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



#### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED	Elektronik	4,01	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD.	Elektronik	2,88	Republik Korea
MEXICAN BONOS	Schwellenländer Lokalanleihen	2,87	Mexiko
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F	Schwellenländer Lokalanleihen	2,84	Brasilien
INDONESIA TREASURY BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	2,59	Indonesien
THAILAND GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	2,39	Thailand
GOVERNMENT OF MALAYSIA	Schwellenländer Lokalanleihen	2,34	Malaysia
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	2,04	Polen
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	2,02	Südafrika
INFOSYS LIMITED	Technologie	1,64	Indien
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	1,52	Tschechische Republik
COLOMBIAN TES	Schwellenländer Lokalanleihen	1,46	Kolumbien
NETEASE, INC.	Technologie	1,36	Kaimaninseln
PT BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) TBK	Banken	1,34	Indonesien
HAIER SMART HOME CO LTD	Nichtzyklische Konsumgüter	1,19	China

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MEXICAN BONOS	Schwellenländer Lokalanleihen	3,38	Mexiko
INDONESIA TREASURY BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	3,37	Indonesien
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED	Elektronik	3,36	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD.	Elektronik	3,17	Republik Korea
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F	Schwellenländer Lokalanleihen	3,08	Brasilien
THAILAND GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	2,91	Thailand
GOVERNMENT OF MALAYSIA	Schwellenländer Lokalanleihen	2,56	Malaysia
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	2,50	Südafrika
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	2,22	Polen
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	Schwellenländer Lokalanleihen	1,82	Tschechische Republik
NETEASE, INC.	Technologie	1,63	Kaimaninseln
COLOMBIAN TES	Schwellenländer Lokalanleihen	1,57	Kolumbien
PT BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) TBK	Banken	1,37	Indonesien
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD	Nichtzyklische Konsumgüter	1,27	China
HAIER SMART HOME CO LTD	Nichtzyklische Konsumgüter	1,18	China



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

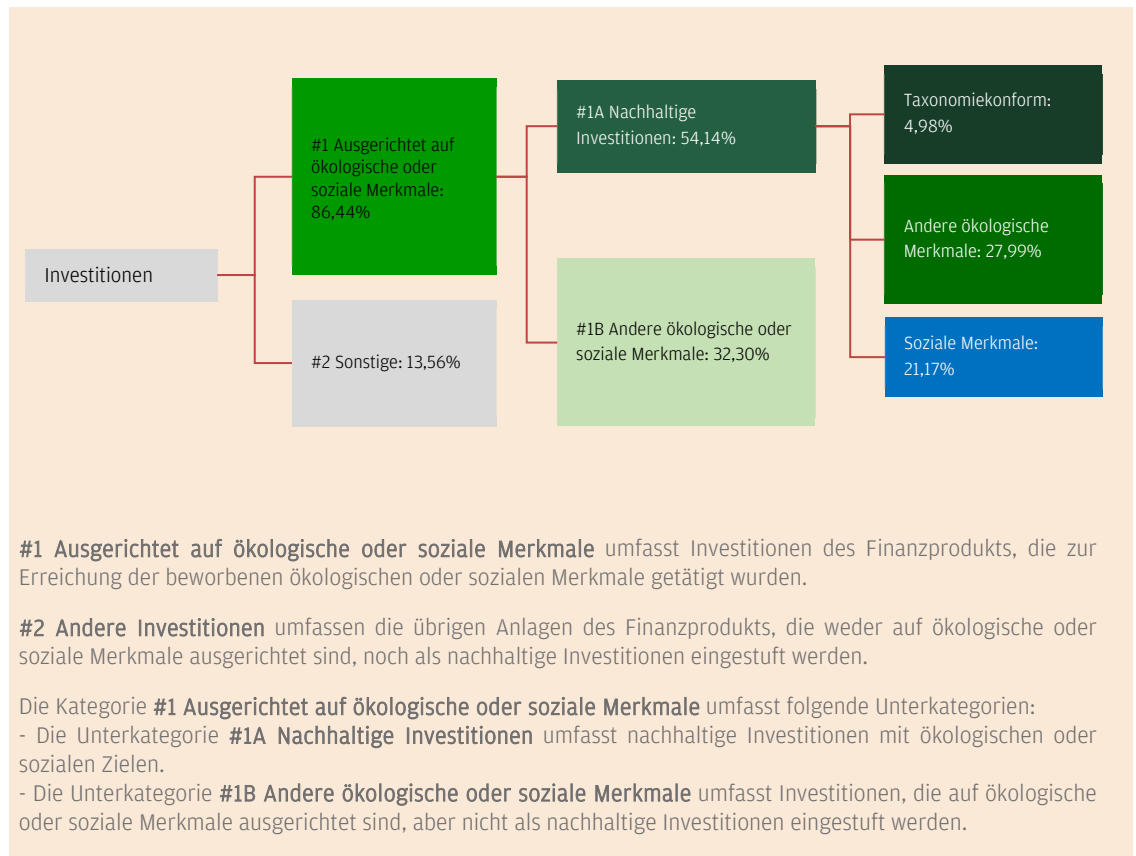
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 86,44% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 54,14% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Banken	Banken	11,26
Grundstoffindustrie	Chemie	0,56
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	0,98
Grundstoffindustrie	Papier	0,16
Investitionsgüter	Baustoffe	0,22
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	0,33
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	0,07
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	1,89
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	1,02
Zyklische Konsumgüter	Kfz	2,58
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	0,50
Zyklische Konsumgüter	Gaming	0,33
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbau	0,41
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,06
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,88
Zyklische Konsumgüter	Textilien	0,81
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	2,82
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	3,23
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	0,12
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,91
Elektronik	Elektronik	12,55
Schwellenländer Lokalanleihen	Schwellenländeranleihen der Lokalregierung	25,35
Energie	Unabhängig	0,55
Energie	Integriert	3,34
Energie	Midstream	0,63
Energie	Ölfelddienste	0,21
Energie	Raffinieren	0,40
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	0,37
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	3,24
Ausländische Agenturen	Ausländische Agenturen	0,37
Ausländische Lokalregierung	Ausländische Lokalregierung	0,05
Industrie sonstige	Industrie sonstige	1,70
Versicherung	Krankenversicherung	0,71
Versicherung	Lebensversicherung	0,26
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	0,70
Erdgas	Erdgas	0,64
Erdgas	Pipelines	0,07
Staaten	Staaten	10,29
Supranational	Supranational	0,17
Technologie	Technologie	5,95
Verkehrswesen	Eisenbahnen	0,12
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	0,64
US-Staatsanleihen/ -Schatzanweisungen	Anleihen	0,22
Versorger sonstige	Versorger sonstige	0,23

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

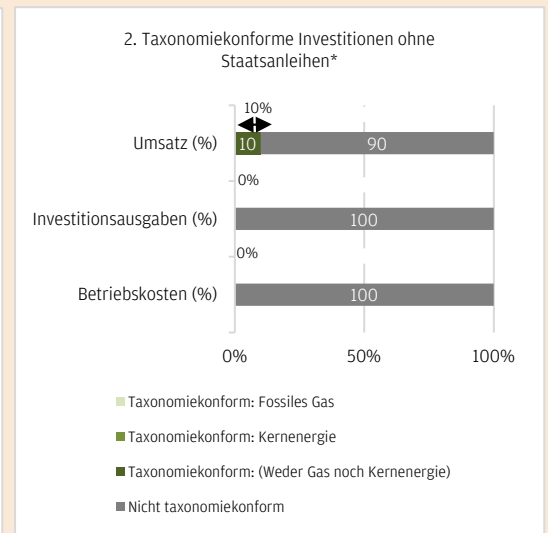
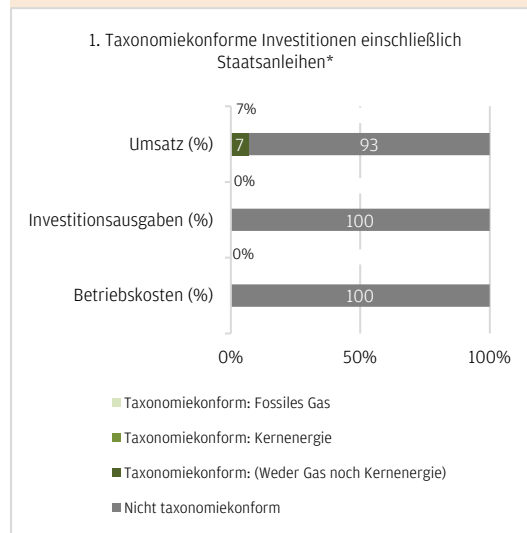
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 68% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 6,17% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	4,98%
30.06.2023	0,00%



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 27,99% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 21,17% der Vermögenswerte.




**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 13,56% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.





## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **821Q18AJUQEF2EHHKB05**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 7,15% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 5% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 79,17% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 7,15% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 79,17% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 7,15% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	<b>Ökologische/ soziale Merkmale</b>	<b>Nachhaltige Investitionen</b>	<b>Ökologisch taxonomiekonform</b>	<b>Andere ökologische Merkmale</b>	<b>Soziale Merkmale</b>
30.06.2024	79,17%	7,15%	0,03%	4,35%	2,78%
30.06.2023	84,92%	9,40%	0,00%	4,88%	4,53%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 5% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 7,15% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in

Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US Treasury	26,93	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency CMBS	10,66	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency RMBS	7,93	USA
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency RMBS	7,39	USA

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US Treasury	30,13	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency ABS	17,25	USA
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency CMBS	7,18	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

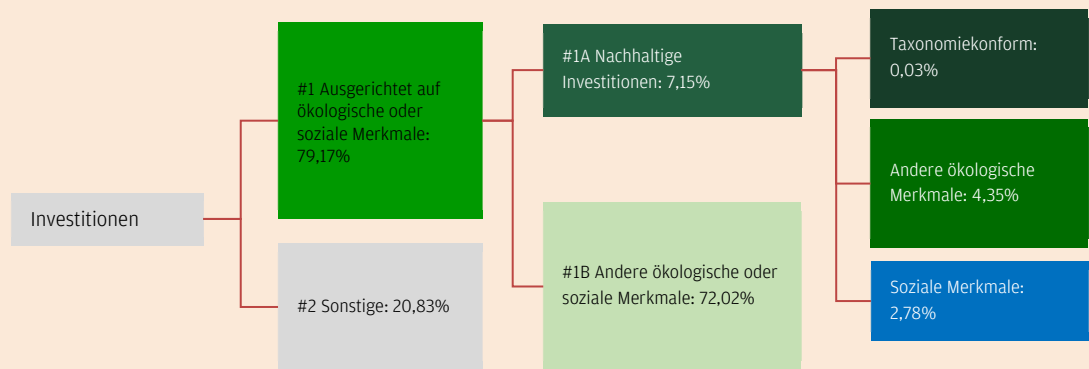
### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 79,17% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 7,15% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).





**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfassen die übrigen Anlagen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## ● ***In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?***

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
ABS	ABS - Kfz	0,14
ABS	ABS sonstige	0,07
ABS	ABS - Receivables	0,51
ABS	ABS - Lagerfinanzierung	0,07
Agency CMBS	Agency Multifamily CMO	2,42
Agency CMBS	Agency Multifamily Pass Through	9,26
Agency RMBS	Agency CMO	2,80
Agency RMBS	Agency Pass Through	15,77
CMBS	Agency - CMBS Conduit	6,43
CMBS	CMBS Conduit	0,03
CMBS	Single Asset Single Borrower	1,55
CMBS	Single Family Rental	1,43
Finanzen	Banken	9,77
Finanzen	Brokerage	0,48
Finanzen	Finanzierungsgesellschaften	1,34
Finanzen	Versicherung	1,77
Finanzen	REITs	1,35

Finanzen	Finanzen sonstige	0,02
Industriewerte	Grundstoffindustrie	0,71
Industriewerte	Kommunikation	2,05
Industriewerte	Zyklische Konsumgüter	1,42
Industriewerte	Nichtzyklische Konsumgüter	3,12
Industriewerte	Energie	1,62
Industriewerte	Industrie sonstige	0,11
Industriewerte	Technologie	1,36
Industriewerte	Verkehrswesen	2,19
Industriewerte	Investitionsgüter	0,31
Non-Agency CMO	Prime	0,05
Non-Agency CMO	RMBS - Timeshare	0,04
Non-Agency CMO	Alt -A	0,02
Non-Agency CMO	PACE	0,11
Non-Agency CMO	Non-Agency CMO sonstige	0,18
Non-Agency CMO	RPL	0,01
US Treasury	US-Staatsanleihen/ -Schatzanweisungen	26,85
US Treasury	US Treasury Inflation Protected	0,08
Versorger	Elektronik	2,64
Versorger	Erdgas	0,33
Versorger	Versorger sonstige	0,05
US Agency	US Agency Debt	0,24
Taxable Muni	Ertrag	0,13
Auslandsanleihen	Staaten	0,28

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

- **Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

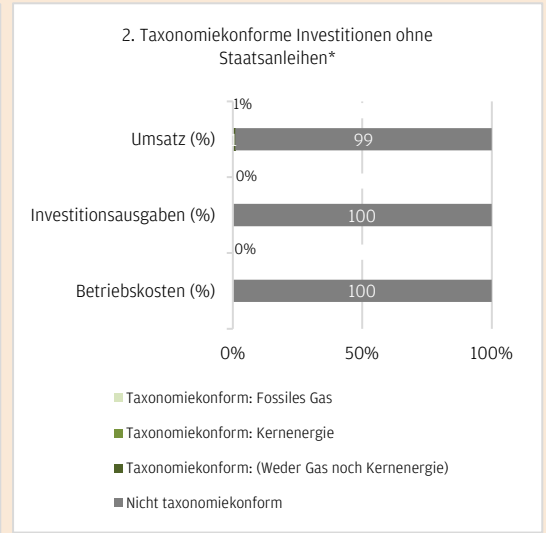
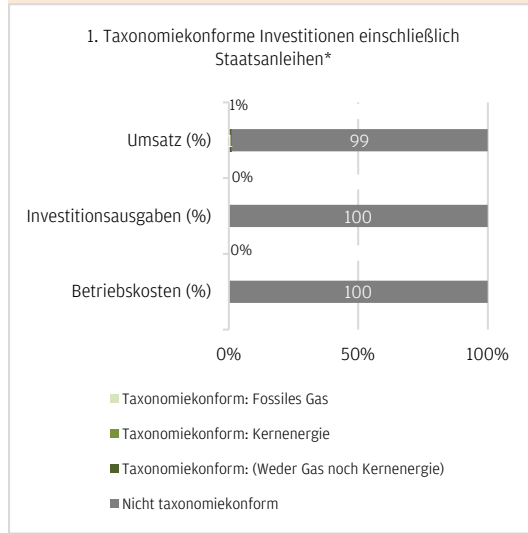
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 73% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

### ● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,18% am Ende des Referenzzeitraums.

### ● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2024	0,03%
30.06.2023	0,00%

sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirt-



### **Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 4,35% der Vermögenswerte.

schaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 2,78% der Vermögenswerte.



## Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 20,83% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 5% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300ZLQH1YQKFE5F22**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

**Es bewarb ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 54,01% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 71,76% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 54,01% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 71,76% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 54,01% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.



Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	71,76%	54,01%	4,36%	28,36%	21,29%
30.06.2023	76,32%	59,78%	0,00%	42,86%	16,92%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 54,01% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



#### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	4,96	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	3,30	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	3,23	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	2,91	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	2,66	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienste	2,51	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Finanzwerte	1,66	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	1,56	USA
REGENERON PHARMACEUTICALS	Gesundheitswesen	1,38	USA
WELLS FARGO & CO	Finanzwerte	1,26	USA
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	Finanzwerte	1,23	USA
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	1,13	USA
BROADCOM INC	Informationstechnologie	1,07	USA
BANK OF AMERICA CORP	Finanzwerte	1,04	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	1,01	USA

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	5,08	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	4,44	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	2,69	USA
ALPHABET INC-CL A	Kommunikationsdienste	2,67	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	2,48	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	2,34	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	1,65	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	1,62	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Finanzwerte	1,55	USA
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	Finanzwerte	1,19	USA
REGENERON PHARMACEUTICALS	Gesundheitswesen	1,14	USA
WELLS FARGO & CO	Finanzwerte	1,08	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	1,04	USA
CHEVRON CORP	Energie	1,03	USA
LOWE'S COS INC	Zyklische Konsumgüter	0,99	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

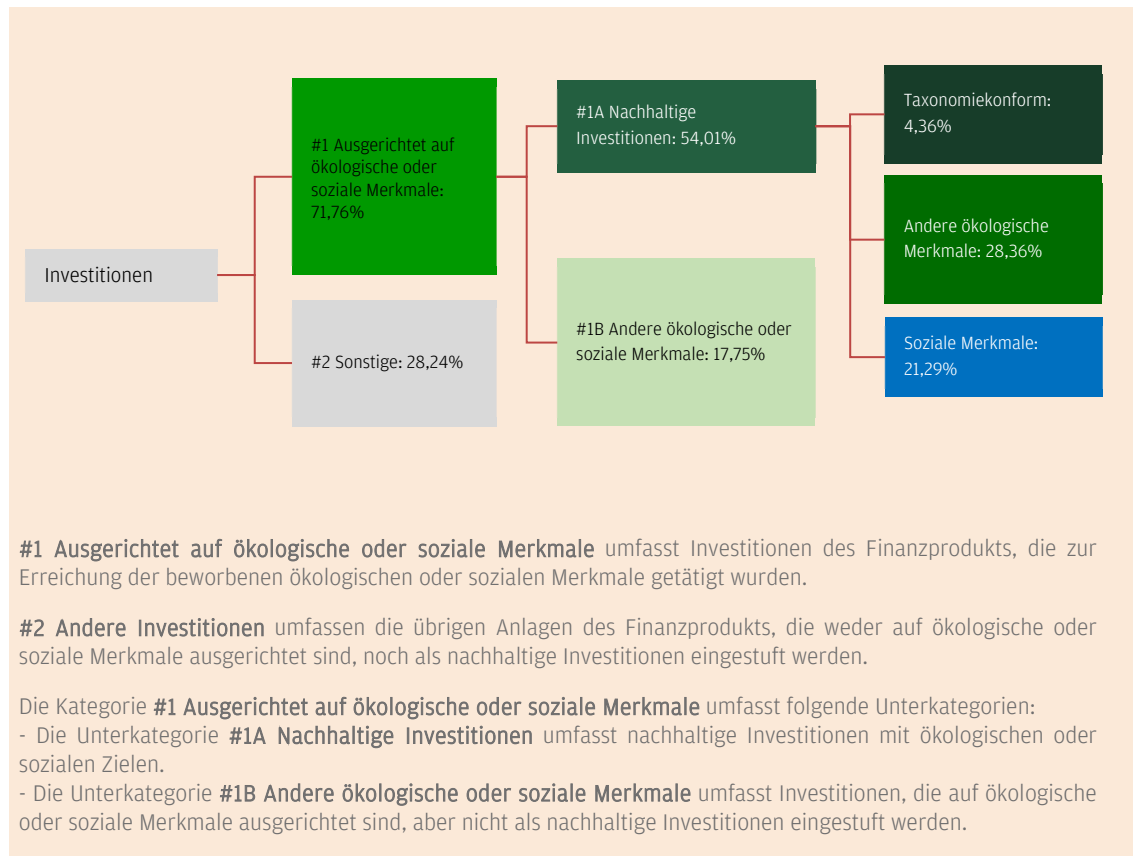
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 71,76% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 54,01% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	5,69
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	7,06
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	7,18
Informationstechnologie	Software und Services	9,87
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	4,66
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	1,69
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	1,92
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	0,97
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	6,78
Industriewerte	Investitionsgüter	5,17
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,81
Industriewerte	Verkehrswesen	2,31
Finanzwerte	Banken	5,18
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	8,89
Finanzwerte	Versicherung	3,61
Versorger	Versorger	1,88
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	1,58
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,22
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,32
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	0,52
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	7,92
Grundstoffe	Grundstoffe	2,32
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,32
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	4,50
Energie	Energie	5,51

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

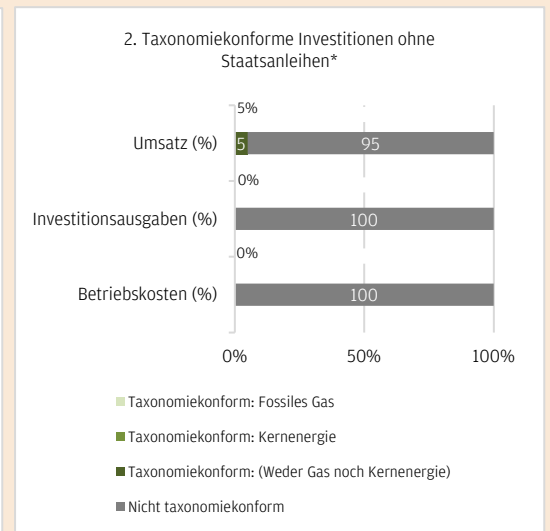
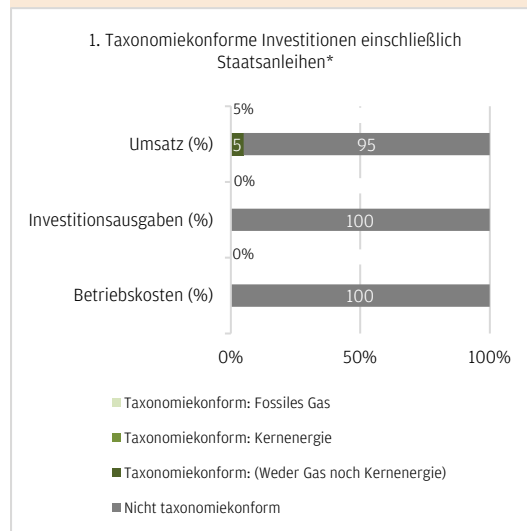
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 4,86% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	4,36%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 28,36% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 21,29% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 28,24% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - US Growth Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300NHETJ8TZESYV60**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 60,71% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 74,31% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 60,71% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 74,31% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 60,71% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	74,31%	60,71%	7,79%	31,94%	20,98%
30.06.2023	80,94%	68,83%	0,00%	46,23%	22,60%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 60,71% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.



Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Technologie	9,66	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	6,90	USA
NVIDIA CORP	Technologie	6,58	USA
APPLE INC	Technologie	6,13	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Technologie	5,41	USA
ALPHABET INC-CL C	Technologie	4,56	USA
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	4,51	USA
NETFLIX INC	Zyklische Konsumgüter	2,79	USA
BROADCOM INC	Technologie	2,58	USA
MASTERCARD INC - A	Industriewerte	2,51	USA

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
APPLE INC	Technologie	9,87	USA
MICROSOFT CORP	Technologie	9,73	USA
NVIDIA CORP	Technologie	5,51	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	5,13	USA
ALPHABET INC-CL A	Technologie	4,87	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Technologie	4,12	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	2,72	USA
NETFLIX INC	Zyklische Konsumgüter	2,72	USA
ORACLE CORP	Technologie	2,13	USA
LOWE'S COS INC	Zyklische Konsumgüter	2,05	USA
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	1,92	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

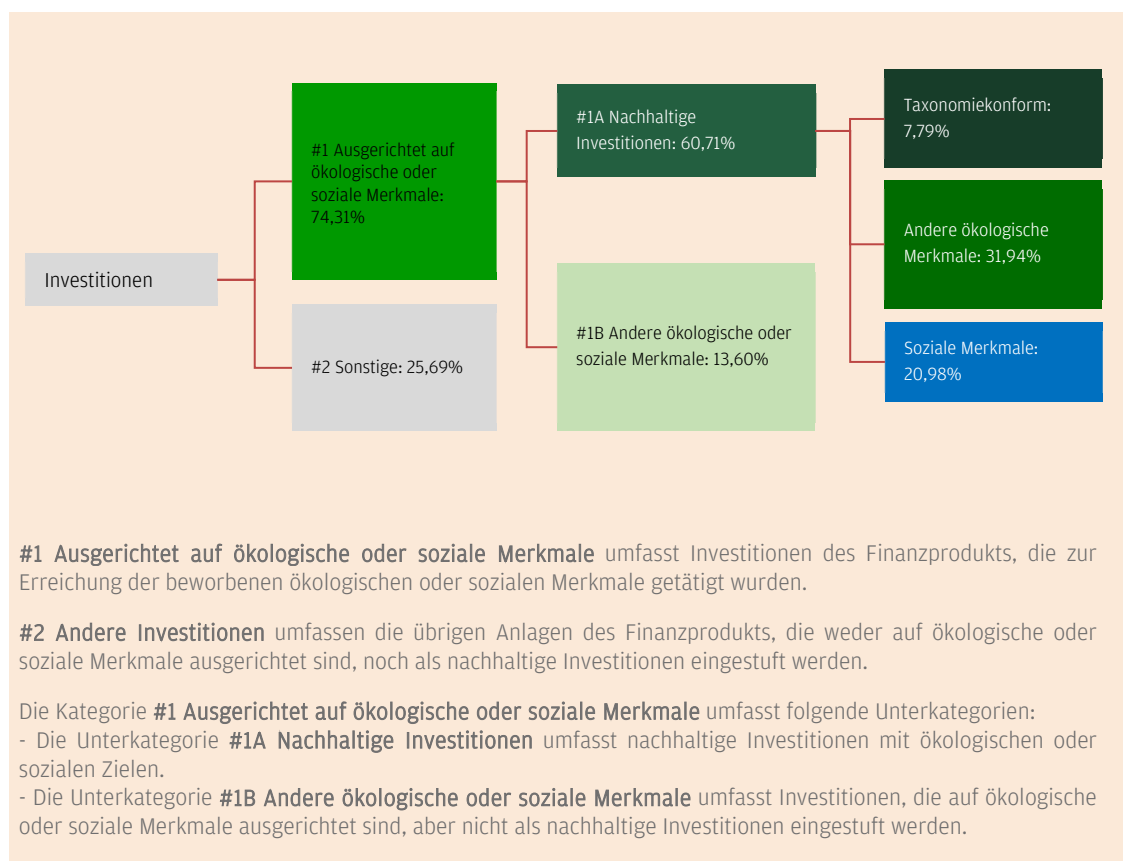
### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 74,31% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 60,71% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert

(als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



● **In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?**

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	9,70
Technologie	Technologie	51,27
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Services	3,98
Zyklische Konsumgüter	Reise und Freizeit	3,60
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile	2,00
Zyklische Konsumgüter	Medien	3,90
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	8,85
Energie	Energie	1,35
Industriewerte	Konstruktion und Werkstoffe	1,38
Industriewerte	Industriegüter und Services	5,56
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	1,14
Basiskonsumgüter	Körperpflegemittel, Drogerie- und Lebensmittelläden	1,29
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	1,44

Grundstoffe	Basis-Ressourcen	0,37
Telekommunikation	Telekommunikation	0,64

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

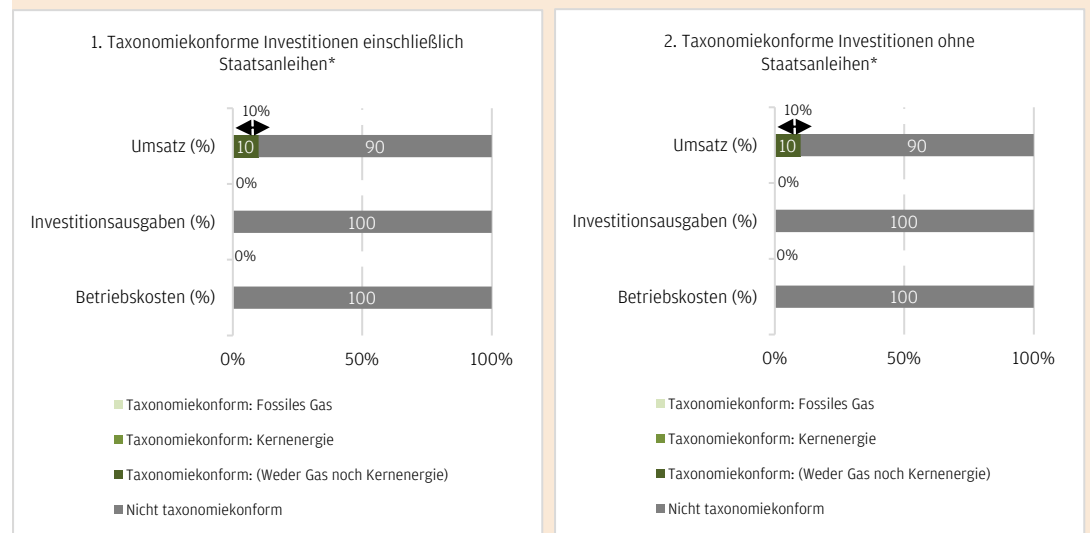
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 9,40% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	7,79%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 31,94% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 20,98% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 25,69% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300XQG9F85X9B3D31**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 26,23% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 74,68% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 26,23% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des Referenzwerts des Teilfonds gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 74,68% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 26,23% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.



Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	74,68%	26,23%	0,29%	13,14%	12,80%
30.06.2023	74,65%	34,39%	0,00%	20,39%	14,00%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 26,23% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Anlageverwalter zog ebenfalls PAI 16 (wichtigste nachteilige Auswirkungen) in Bezug auf soziale Verstöße in den Ländern in Betracht, in dem die Investition getätigt wird.

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in

Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10, 14 und 16 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen und soziale Verstöße auf Länderebene in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:

01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP	Kommunikation	3,82	USA
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	Zyklische Konsumgüter	2,92	USA

BAUSCH HEALTH COMPANIES INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	2,50	Kanada
DISH DBS CORPORATION	Kommunikation	2,32	USA
COOPER-STANDARD AUTOMOTIVE INC.	Zyklische Konsumgüter	1,99	USA
TENET HEALTHCARE CORPORATION	Nichtzyklische Konsumgüter	1,53	USA
SIRIUS XM RADIO INC	Kommunikation	1,18	USA
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	Zyklische Konsumgüter	1,12	USA
VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC	Zyklische Konsumgüter	1,09	USA
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC	Kommunikation	1,01	USA
CSC HOLDINGS LLC	Kommunikation	0,98	USA
CLAIRE'S STORES, INC. DBA CLAIRE'S STORES, INC.	Zyklische Konsumgüter	0,95	USA
NEXSTAR BROADCASTING, INC.	Kommunikation	0,84	USA
IHEARTCOMMUNICATIONS, INC.	Kommunikation	0,84	USA
INTELSAT JACKSON HOLDINGS S.A.	Kommunikation	0,83	Luxemburg

### Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP	Kommunikation	3,64	USA
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	Zyklische Konsumgüter	3,02	USA
DISH DBS CORPORATION	Kommunikation	2,57	USA
BAUSCH HEALTH COMPANIES INC.	Nichtzyklische Konsumgüter	2,49	Kanada
TENET HEALTHCARE CORPORATION	Nichtzyklische Konsumgüter	1,88	USA
COOPER-STANDARD AUTOMOTIVE INC.	Zyklische Konsumgüter	1,76	USA
VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC	Zyklische Konsumgüter	1,38	USA
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	Zyklische Konsumgüter	1,19	USA
SIRIUS XM RADIO INC	Kommunikation	1,09	USA
ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC	Nichtzyklische Konsumgüter	0,99	USA
CLAIRE'S STORES, INC. DBA CLAIRE'S STORES, INC.	Zyklische Konsumgüter	0,97	USA
CSC HOLDINGS LLC	Kommunikation	0,95	USA
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC	Kommunikation	0,93	USA
COMMSCOPE, INC.	Technologie	0,90	USA
LUMEN TECHNOLOGIES INC DBA LUMEN TECHNOLOGIES INC	Kommunikation	0,90	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

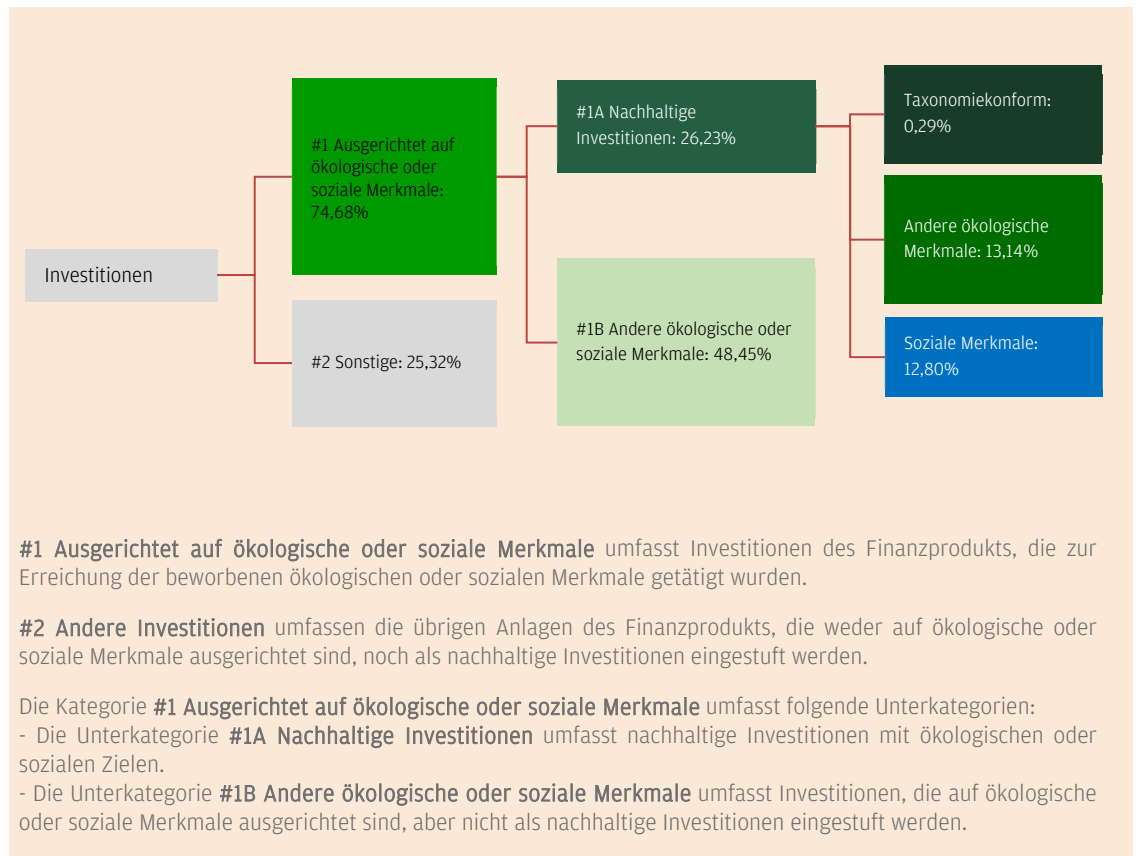
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 74,68% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 26,23% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der



angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Banken	Banken	0,64
Grundstoffindustrie	Chemie	2,54
Grundstoffindustrie	Metall und Bergbau	1,47
Grundstoffindustrie	Papier	0,05
Brokerage	Brokerage Vermögensverwalter Börsen	0,09
Kommunikation	Satellitenkabel	10,90
Kommunikation	Unterhaltungsmedien	4,53
Kommunikation	Drahtlose Kommunikation	1,03
Kommunikation	Drahtgebundene Kommunikation	2,35
Zyklische Konsumgüter	Kfz	8,32
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Verbraucherdienste	3,77
Zyklische Konsumgüter	Gaming	2,78
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbau	0,01
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	3,32
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,15
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	0,18
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,60
Nichtzyklische Konsumgüter	Konsumgüter	4,53
Nichtzyklische Konsumgüter	Lebensmittel/Getränke	1,75
Nichtzyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	5,70
Nichtzyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	4,09
Nichtzyklische Konsumgüter	Supermärkte	0,68
Elektronik	Elektronik	1,47
Energie	Unabhängig	5,68
Energie	Midstream	5,73
Energie	Ölfelddienste	0,88
Energie	Raffinieren	0,01
Finanzierungsgesellschaften	Finanzierungsgesellschaften	1,41
Industrie sonstige	Industrie sonstige	1,61
Versicherung	Krankenversicherung	0,06
Technologie	Technologie	5,90
Verkehrswesen	Airlines	1,21
Verkehrswesen	Beförderungsdienste	1,37
Investitionsgüter	Luftfahrt/Verteidigung	0,65
Investitionsgüter	Baustoffe	2,29
Investitionsgüter	Baumaschinen	0,65
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	2,57
Investitionsgüter	Umwelt	0,80
Investitionsgüter	Verpackung	2,76
REITs	REITs sonstige	0,71
Finanzen sonstige	Finanzen sonstige	0,01

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

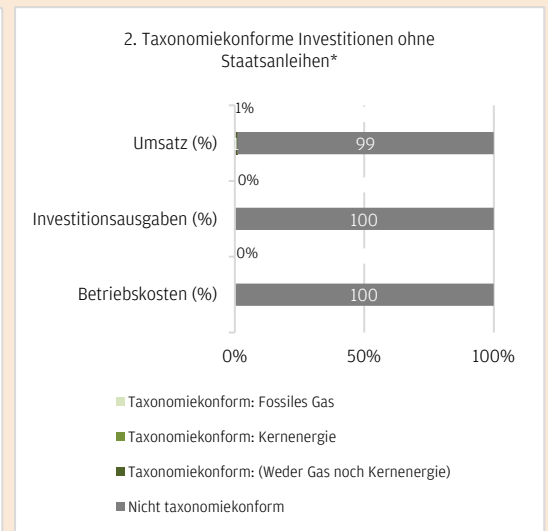
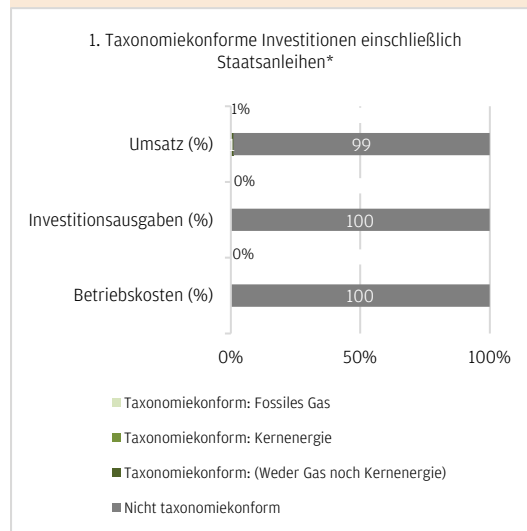
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.


● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,59% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	0,29%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 13,14% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 12,80% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 25,32% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300HJDMO1LRN7KX18**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel**: %

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 56,84% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Long-Positionen in Unternehmen mit positiven Umwelt- und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% in Long-Positionen in nachhaltige Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 82,64% der Long-Positionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 56,84% der Long-Positionen auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-

Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Long-Positionen nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Long-Positionen zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 82,64% der Long-Positionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 56,84% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	<b>Ökologische/ soziale Merkmale</b>	<b>Nachhaltige Investitionen</b>	<b>Ökologisch taxonomiekonform</b>	<b>Andere ökologische Merkmale</b>	<b>Soziale Merkmale</b>
30.06.2024	82,64%	56,84%	8,15%	27,38%	21,31%
30.06.2023	82,67%	69,46%	0,00%	50,62%	18,84%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 56,84% der Long-Positionen auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.



Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



## **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	8,18	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	5,29	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	5,25	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	5,18	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	3,61	USA
ALPHABET INC-CL A	Kommunikationsdienste	3,53	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	3,17	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	2,75	USA
EXXON MOBIL CORP	Energie	2,36	USA
NXP SEMICONDUCTORS NV	Informationstechnologie	2,05	Niederlande
WELLS FARGO & CO	Finanzwerte	1,85	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Informationstechnologie	1,85	Taiwan
HOWMET AEROSPACE INC	Industriewerte	1,74	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	1,63	USA
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Industriewerte	1,43	Irland

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Software und Services	7,85	USA
APPLE INC	Halbleiter und Hardware	5,81	USA
AMAZON.COM INC	Medien	4,99	USA
NVIDIA CORP	Halbleiter und Hardware	3,87	USA
ALPHABET INC-CL A	Medien	3,86	USA
NXP SEMICONDUCTORS NV	Halbleiter und Hardware	3,24	Niederlande
META PLATFORMS INC-CLASS A	Medien	3,20	USA
MASTERCARD INC - A	Finanz-/Geschäftsdienstleistungen	3,16	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitsdienste und -systeme	2,91	USA
EXXON MOBIL CORP	Rohstoffe	2,37	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Halbleiter und Hardware	1,95	Taiwan
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	Zyklische Industrie	1,94	USA
WELLS FARGO & CO	Großbanken und Broker	1,88	USA
ABBVIE INC	Pharmazie/Medizintechnik	1,53	USA
HOWMET AEROSPACE INC	Zyklische Industrie	1,46	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

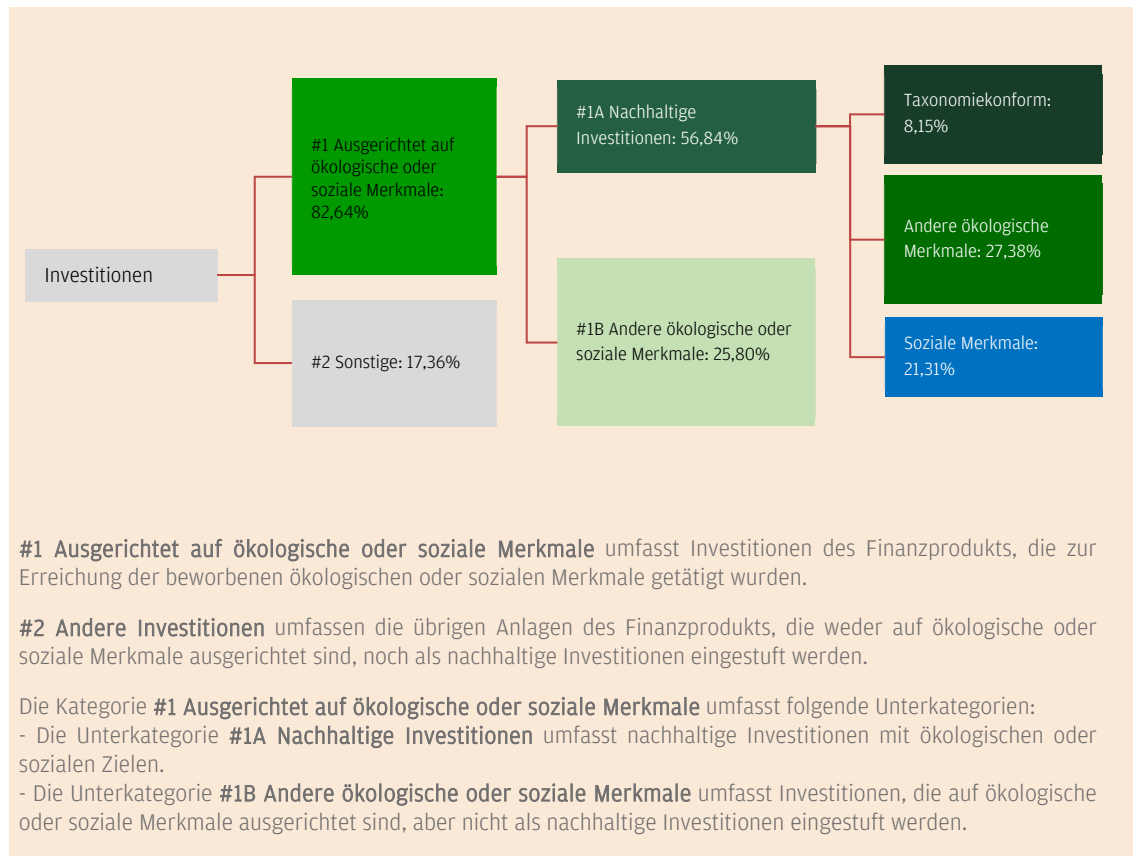
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 82,64% der Long-Positionen des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 56,84% der Long-Positionen in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Long-Positionen speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu einer bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	10,44
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	0,46
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	8,88
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	0,11
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	5,04
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,91
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	3,45
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,73
Energie	Energie	5,79
Finanzwerte	Banken	3,79
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	9,64
Finanzwerte	Versicherung	3,40
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	6,61
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	9,00
Industriewerte	Investitionsgüter	8,31
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	1,92
Industriewerte	Verkehrswesen	2,80
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	14,41
Informationstechnologie	Software und Services	12,16
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	7,01
Grundstoffe	Grundstoffe	2,46
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	2,48
Versorger	Versorger	3,83

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

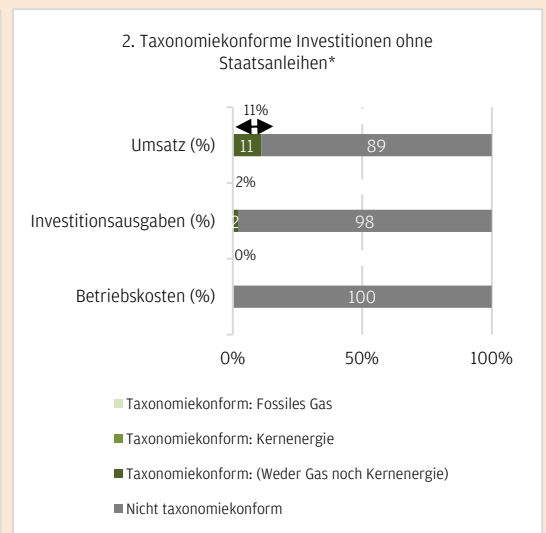
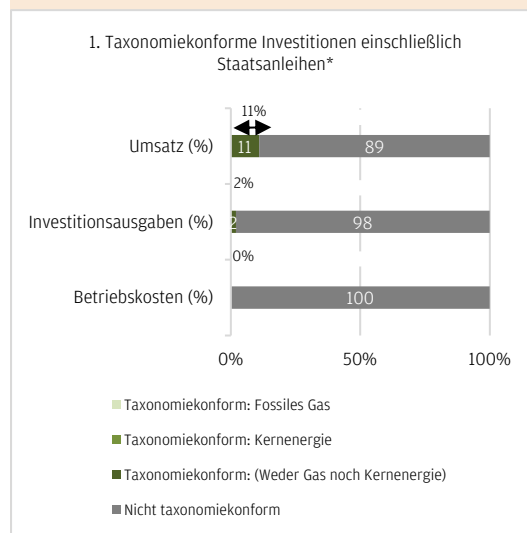
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil von Long-Positionen der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil von Long-Positionen der ermöglichenden Tätigkeiten 10,14% zum Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	8,15%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 27,38% der Long-Positionen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 21,31% der Long-Positionen.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 17,36% der Long-Positionen in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.





## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Long-Positionen in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Long-Positionen in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300S48PNXCJFNV359**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von **7,52%** nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 5% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (13. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 70,54% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 7,52% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte. Dieser Teilfonds wurde am 13. Juli 2023 nach Artikel 8 eingestuft und deshalb entspricht der periodische Abschluss nicht einem vollen Kalenderjahr.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % des benutzerdefinierten Universums gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 70,54% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 7,52% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Emittent, der Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; (ii) die Verwendung der Emissionserlöse, wenn diese Verwendung für ein bestimmtes ökologisches oder soziales Ziel vorgesehen war, oder (iii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% des benutzerdefinierten Universums zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% des benutzerdefinierten Universums bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem mindestens 5% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 7,52% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

— **Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein

solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des benutzerdefinierten Universums liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



#### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
13.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	US Treasury	27,27	USA
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency RMBS	10,39	USA
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Agency RMBS	6,96	USA
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency RMBS	6,17	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

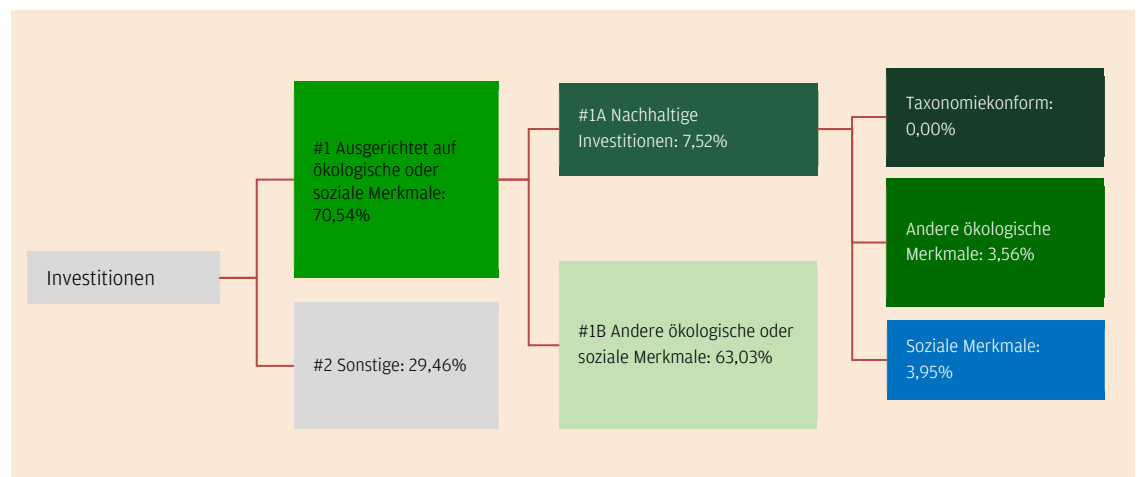
Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 70,54% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 7,52% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).





**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfassen die übrigen Anlagen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## ● **In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?**

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
ABS	ABS - Kfz	0,18
ABS	ABS sonstige	0,06
ABS	ABS - Whole Business	0,11
Agency CMBS	Agency Multifamily CMO	0,18
Agency CMBS	Agency Multifamily Pass Through	1,50
Agency RMBS	Agency CMO	15,29
Agency RMBS	Agency Pass Through	8,24
CLO	ABS CLO	3,41
CMBS	Agency - CMBS Conduit	2,34
CMBS	CMBS Conduit	4,40
CMBS	Single Asset Single Borrower	0,15
CMBS	Single Family Rental	0,05
Finanzen	Banken	24,19
Finanzen	Brokerage	0,04
Finanzen	Finanzierungsgesellschaften	0,81
Finanzen	Versicherung	1,02
Industriewerte	Grundstoffindustrie	0,07
Industriewerte	Kommunikation	0,62
Industriewerte	Zyklische Konsumgüter	1,63
Industriewerte	Nichtzyklische Konsumgüter	0,68
Industriewerte	Energie	0,15
Industriewerte	Industrie sonstige	0,04
Industriewerte	Technologie	0,37
Industriewerte	Verkehrswesen	0,22
Non-Agency CMO	CRT	0,08
Non-Agency CMO	Prime	0,01
Non-Agency CMO	RMBS - Timeshare	0,02
US Treasury	US-Staatsanleihen/ -Schatzanweisungen	27,27
Versorger	Elektronik	2,38
Versorger	Erdgas	0,17

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

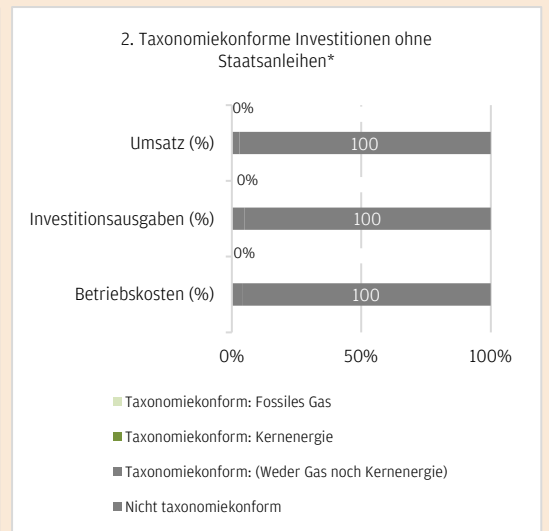
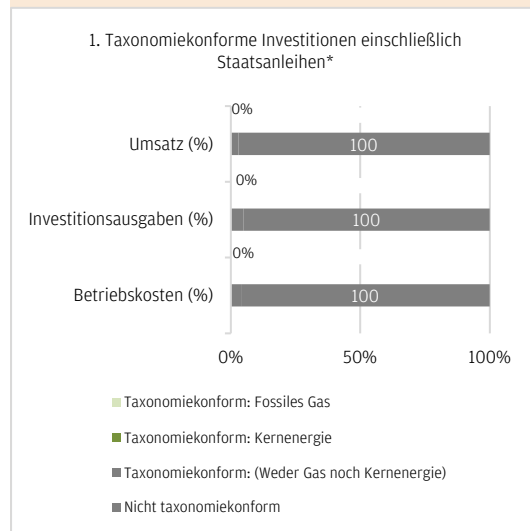
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 75% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

### ● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,08% am Ende des Referenzzeitraums.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 3,56% der Vermögenswerte.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 3,95% der Vermögenswerte.



### **Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 29,46% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



### **Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?**

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die wert- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen

für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 5% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300RU76KNZ6MTK051**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**X Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

**X** Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 26,83% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

**X** mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

**X** mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

**X** mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 62,67% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 26,83% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 62,67% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 26,83% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	62,67%	26,83%	0,85%	7,01%	18,97%
30.06.2023	69,27%	30,13%	0,00%	7,93%	22,20%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 26,83% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.



gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
SUPER MICRO COMPUTER INC	Technologie	2,51	USA
APPLIED INDUSTRIAL TECH INC	Industriewerte	1,94	USA
SIMPSON MANUFACTURING CO INC	Industriewerte	1,59	USA
AAON INC	Industriewerte	1,47	USA
MSA SAFETY INC	Industriewerte	1,44	USA
CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	Versorger	1,42	USA
ELF BEAUTY INC	Zyklische Konsumgüter	1,35	USA
EVOLENT HEALTH INC - A	Gesundheitswesen	1,35	USA
CACTUS INC - A	Energie	1,33	USA
RAMBUS INC	Technologie	1,28	USA
FRESHPET INC	Basiskonsumgüter	1,26	USA
HALOZYME THERAPEUTICS INC	Gesundheitswesen	1,23	USA
NATERA INC	Gesundheitswesen	1,20	USA
ITT INC	Industriewerte	1,19	USA
TECHNIPFMC PLC	Energie	1,19	Großbritannien

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
SUPER MICRO COMPUTER INC	Technologie	1,91	USA
APPLIED INDUSTRIAL TECH INC	Industriewerte	1,81	USA
MSA SAFETY INC	Industriewerte	1,71	USA
CONMED Corp	Gesundheitswesen	1,59	USA
KBR INC	Technologie	1,50	USA
CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	Versorger	1,44	USA
Evolent Health Inc	Gesundheitswesen	1,44	USA
Simpson Manufacturing Co Inc	Industriewerte	1,39	USA
CACTUS INC - A	Energie	1,28	USA
HEXCEL CORP	Grundstoffe	1,27	USA
TEXAS ROADHOUSE INC	Zyklische Konsumgüter	1,24	USA
Boyd Gaming Corp	Zyklische Konsumgüter	1,23	USA
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	Technologie	1,22	Israel
TERRENO REALTY CORP	Immobilien	1,22	USA
SAIA INC	Industriewerte	1,21	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

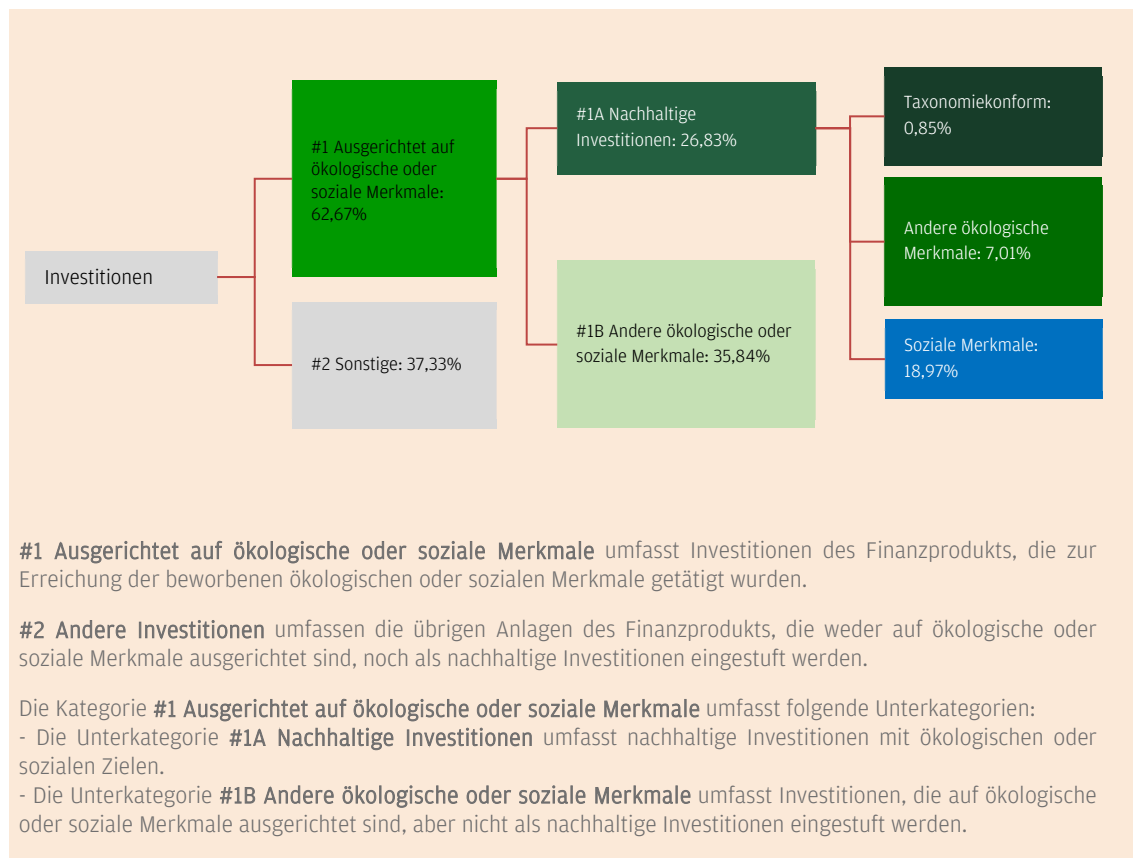
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 62,67% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 26,83% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	21,36
Industriewerte	Konstruktion und Werkstoffe	6,33
Industriewerte	Industriegüter und Services	15,88
Technologie	Technologie	22,85
Immobilien	Immobilien	1,46
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	2,02
Finanzwerte	Banken	0,69
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Services	5,96
Zyklische Konsumgüter	Reise und Freizeit	5,82
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,98
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile	0,56
Energie	Energie	6,05
Basiskonsumgüter	Körperpflegemittel, Drogerie- und Lebensmittelläden	1,58
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	1,26
Versorger	Versorger	1,42
Telekommunikation	Telekommunikation	0,39
Grundstoffe	Basis-Ressourcen	1,17

Ermöglichende Tätigkeiten versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

- **Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

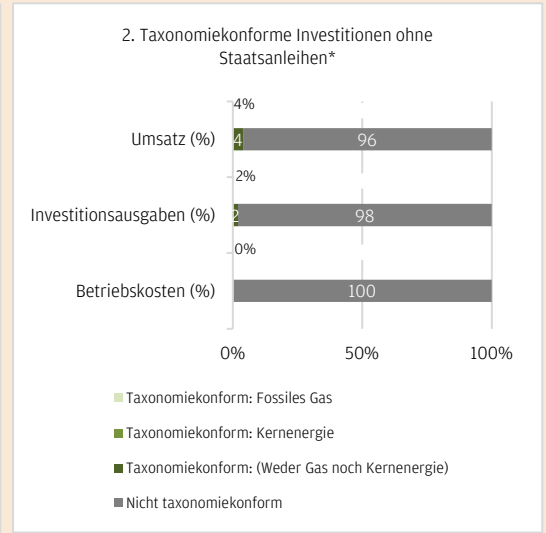
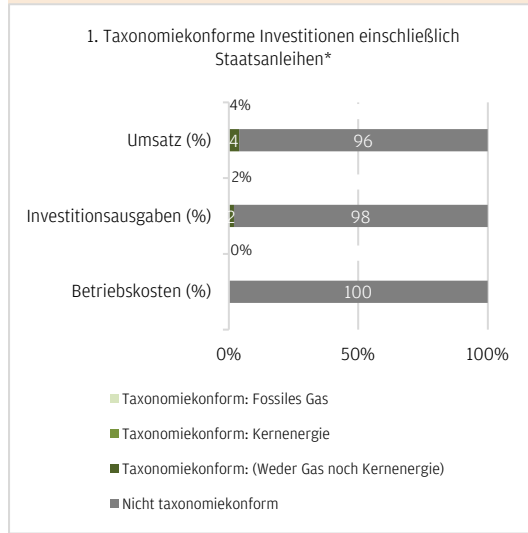
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.


### ● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 4,38% am Ende des Referenzzeitraums.

### ● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2024	0,85%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirt-



### **Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 7,01% der Vermögenswerte.

schaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 18,97% der Vermögenswerte.



## Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 37,33% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe



**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300F2ED4WP9SHES87**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von **36,77%** nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 71,00% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 36,77% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 71,00% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 36,77% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	71,00%	36,77%	0,56%	15,08%	21,13%
30.06.2023	69,05%	32,05%	0,00%	12,30%	19,75%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 36,77% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MSA SAFETY INC	Industriewerte	1,84	USA
WILLSCOT HOLDINGS CORP	Industriewerte	1,81	USA
ENCOMPASS HEALTH CORP	Gesundheitswesen	1,79	USA
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS H	Technologie	1,70	USA
CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	Versorger	1,66	USA
APTARGROUP INC	Industriewerte	1,63	USA
BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS	Zyklische Konsumgüter	1,62	USA
RBC BEARINGS INC	Grundstoffe	1,62	USA
WEX INC	Industriewerte	1,53	USA
NOVANTA INC	Technologie	1,52	Kanada
SIMPSON MANUFACTURING CO INC	Industriewerte	1,47	USA
POWER INTEGRATIONS INC	Technologie	1,47	USA
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT	Zyklische Konsumgüter	1,46	USA
APPLIED INDUSTRIAL TECH INC	Industriewerte	1,34	USA
PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO	Versorger	1,32	USA

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MSA SAFETY INC	Industriewerte	1,88	USA
WILLSCOT MOBILE MINI HOLDINGS	Industriewerte	1,87	USA
Encompass Health Corp	Gesundheitswesen	1,82	USA
CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	Versorger	1,56	USA
POWER INTEGRATIONS INC	Technologie	1,54	USA
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS H	Technologie	1,53	USA
WEX INC	Industriewerte	1,49	USA
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS	Industriewerte	1,49	USA
AssetMark Financial Holdings I	Finanzwerte	1,47	USA
APTARGROUP INC	Industriewerte	1,46	USA
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT	Zyklische Konsumgüter	1,45	USA
NOVANTA INC	Technologie	1,44	Kanada
Driven Brands Holdings Inc	Zyklische Konsumgüter	1,44	USA
ICU MEDICAL INC	Gesundheitswesen	1,39	USA
HEALTH EQUITY INC	Gesundheitswesen	1,36	USA





## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

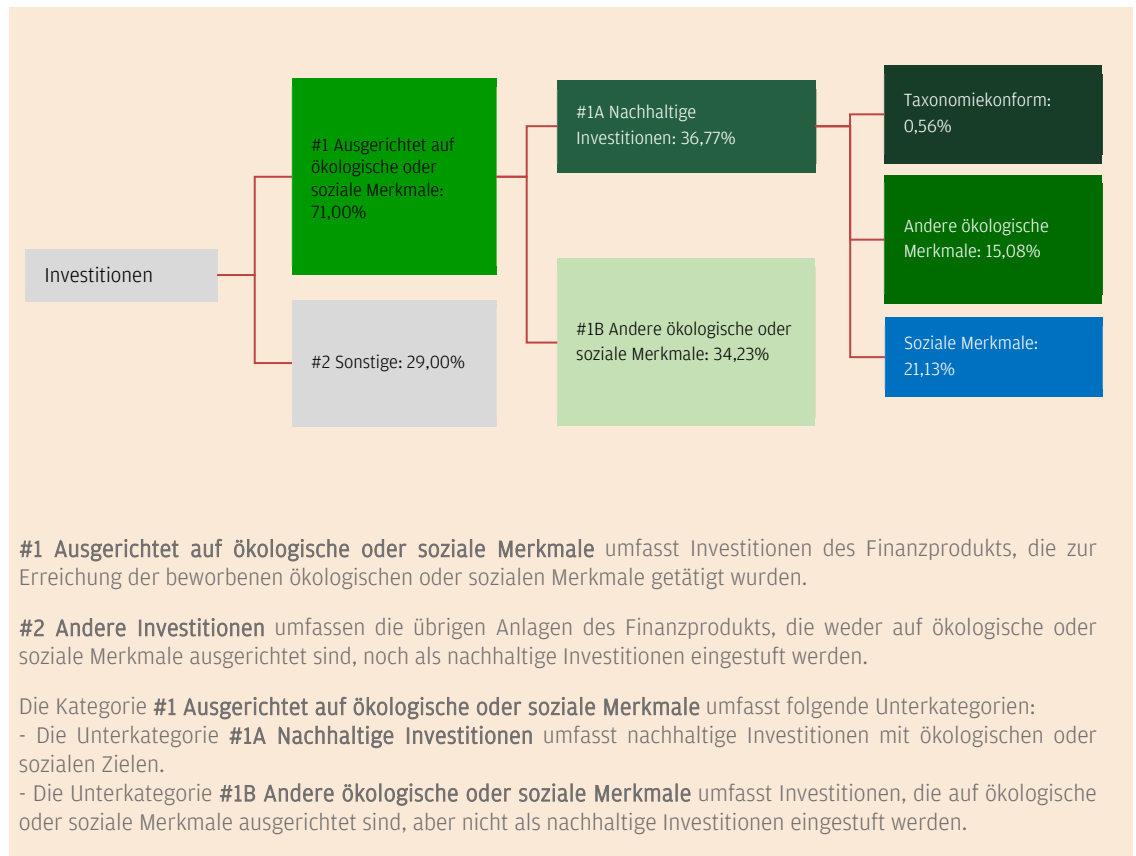
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 71,00% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 36,77% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	10,20
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,42
Zyklische Konsumgüter	Reise und Freizeit	3,35
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Services	5,66
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile	1,02
Technologie	Technologie	12,13
Grundstoffe	Chemie	2,81
Grundstoffe	Basis-Ressourcen	2,29
Industriewerte	Industriegüter und Services	22,60
Industriewerte	Konstruktion und Werkstoffe	2,66
Immobilien	Immobilien	5,08
Finanzwerte	Banken	7,62
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	5,58
Finanzwerte	Versicherung	2,22
Energie	Energie	2,81
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	3,22
Versorger	Versorger	4,56

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

- **Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?**

Ja

In fossiles Gas

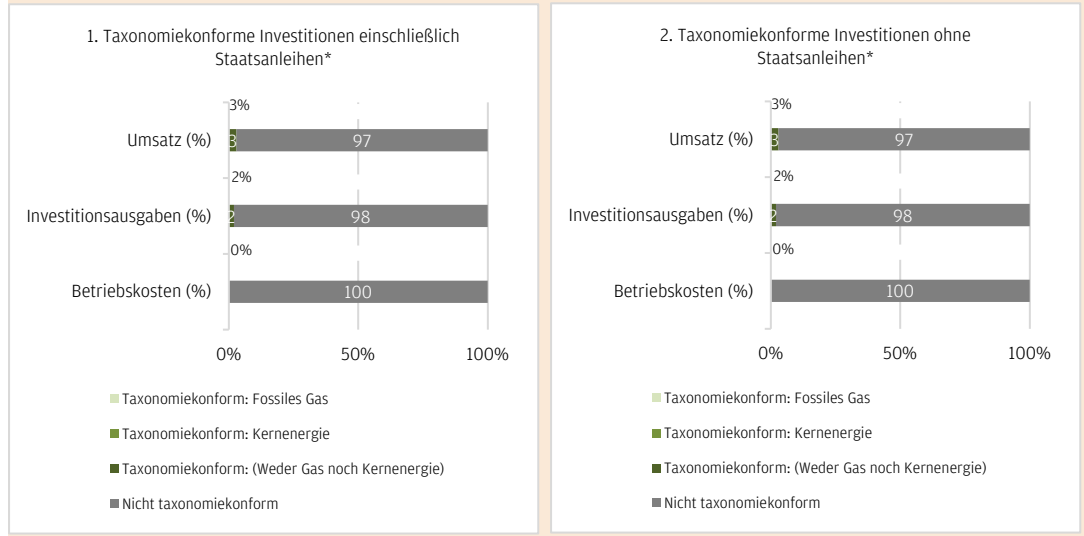
In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.
- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.
- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.


### ● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 2,55% am Ende des Referenzzeitraums.

### ● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2024	0,56%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirt-



### **Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 15,08% der Vermögenswerte.

schaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 21,13% der Vermögenswerte.



## Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 29,00% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300TXBY3B5RFZ1G06**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von **68,08%** nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %**

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 67% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 40% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 88,57% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 68,08% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen. Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 67 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 88,57% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 68,08% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.



Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	88,57%	68,08%	7,86%	32,78%	27,44%
30.06.2023	92,73%	84,72%	0,00%	66,17%	18,55%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 40% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 68,08% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	9,02	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	6,06	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	5,35	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	4,75	USA
ALPHABET INC-CL A	Kommunikationsdienste	4,51	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerte	3,68	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	2,72	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	2,49	USA
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Basiskonsumgüter	2,40	USA
NXP SEMICONDUCTORS NV	Informationstechnologie	1,83	Niederlande
DANAHER CORP	Gesundheitswesen	1,71	USA
PROLOGIS INC	Immobilien	1,60	USA
TEXAS INSTRUMENTS INC	Informationstechnologie	1,56	USA
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Industriewerte	1,56	Irland
LOWE'S COS INC	Zyklische Konsumgüter	1,52	USA

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Software und Services	8,70	USA
APPLE INC	Halbleiter und Hardware	6,65	USA
AMAZON.COM INC	Medien	4,79	USA
ALPHABET INC-CL A	Medien	4,20	USA
MASTERCARD INC - A	Finanz-/Geschäftsdienstleistungen	3,58	USA
NVIDIA CORP	Halbleiter und Hardware	3,22	USA
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Basiskonsumgüter	2,46	USA
ABBVIE INC	Pharmazie/Medizintechnik	2,46	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitsdienste und -systeme	2,42	USA
NXP SEMICONDUCTORS NV	Halbleiter und Hardware	2,00	Niederlande
PROGRESSIVE CORP	Versicherung	1,90	USA
COSTCO WHOLESALE CORP	Einzelhandel	1,83	USA
PROLOGIS INC	REITs	1,75	USA
LOWE'S COS INC	Einzelhandel	1,61	USA
S&P GLOBAL INC	Finanz-/Geschäftsdienstleistungen	1,61	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

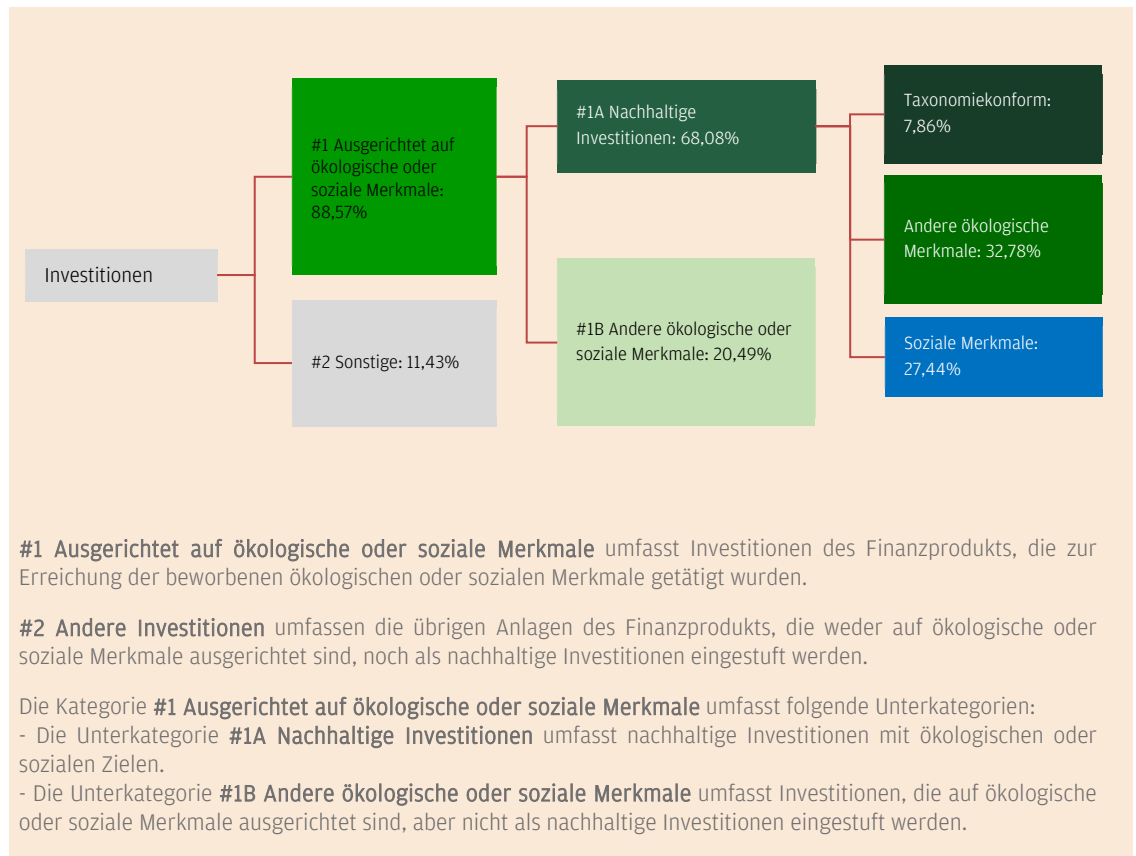
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 88,57% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 68,08% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	5,90
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	0,29
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	1,00
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	8,59
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	2,22
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,57
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,92
Energie	Energie	0,49
Finanzwerte	Banken	4,10
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	8,95
Finanzwerte	Versicherung	2,86
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	5,67
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	9,07
Industriewerte	Investitionsgüter	6,03
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,02
Industriewerte	Verkehrswesen	2,06
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	11,20
Informationstechnologie	Software und Services	13,44
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	7,31
Grundstoffe	Grundstoffe	1,65
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	2,93
Versorger	Versorger	1,74

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

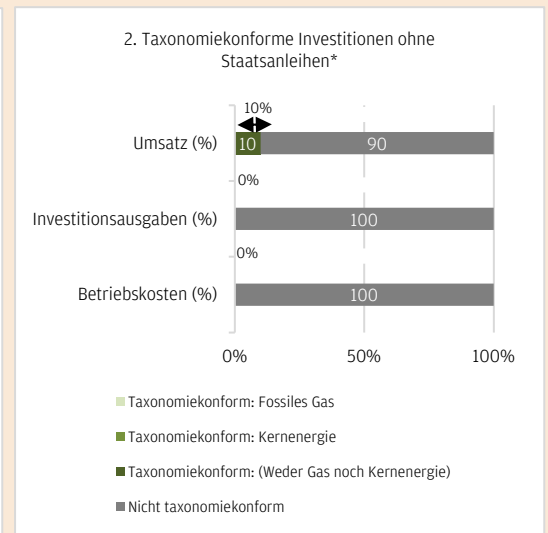
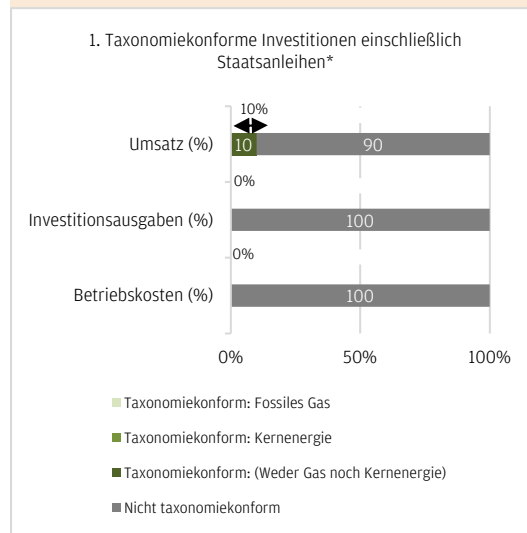
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 9,43% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	7,86%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 32,78% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 27,44% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 11,43% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 67% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 40% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - US Technology Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493007K3Z70ZR5WIM85**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 52,45% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 67,75% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 52,45% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 67,75% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 52,45% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	67,75%	52,45%	10,51%	29,26%	12,68%
30.06.2023	77,18%	52,77%	0,00%	31,53%	21,24%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 52,45% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



#### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.



Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
META PLATFORMS INC-CLASS A	Technologie	5,43	USA
NVIDIA CORP	Technologie	4,76	USA
ALPHABET INC-CL C	Technologie	3,73	USA
SYNOPSYS INC	Technologie	3,51	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	3,32	USA
ORACLE CORP	Technologie	3,28	USA
ADVANCED MICRO DEVICES	Technologie	3,22	USA
NETFLIX INC	Zyklische Konsumgüter	3,22	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	3,10	USA
LAM RESEARCH CORP	Technologie	2,54	USA
ADOBE INC	Technologie	2,43	USA
UBER TECHNOLOGIES INC	Zyklische Konsumgüter	2,38	USA
SHOPIFY INC - CLASS A	Technologie	2,35	Kanada
SALESFORCE INC	Technologie	2,20	USA
WORKDAY INC-CLASS A	Technologie	2,09	USA

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
META PLATFORMS INC-CLASS A	Technologie	5,39	USA
NVIDIA CORP	Technologie	4,60	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	4,37	USA
ORACLE CORP	Technologie	3,51	USA
SYNOPSYS INC	Technologie	3,31	USA
NETFLIX INC	Zyklische Konsumgüter	3,11	USA
ALPHABET INC-CL A	Technologie	3,02	USA
ADVANCED MICRO DEVICES	Technologie	3,01	USA
MONGODB INC	Technologie	2,71	USA
WORKDAY INC-CLASS A	Technologie	2,62	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	2,61	USA
ADOBE INC	Technologie	2,51	USA
SALESFORCE INC	Technologie	2,39	USA
LAM RESEARCH CORP	Technologie	2,26	USA
HUBSPOT INC	Technologie	2,26	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

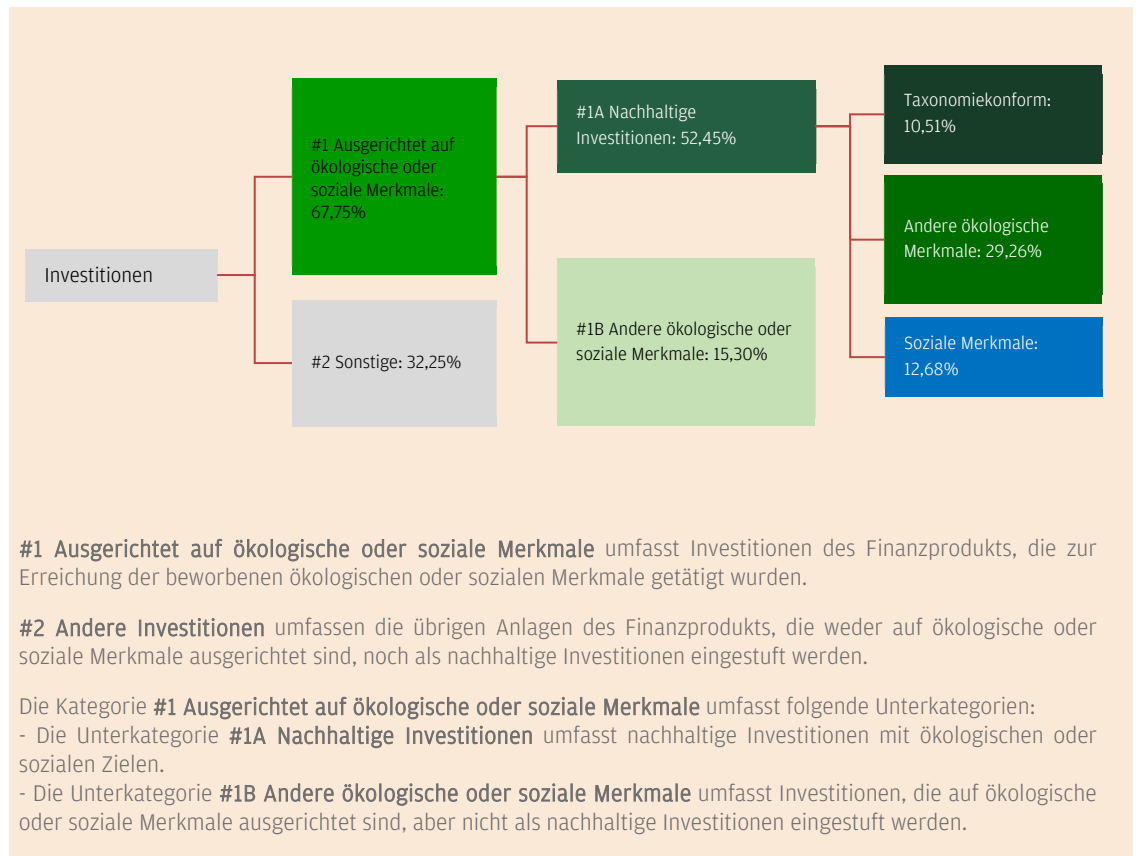
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 67,75% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 52,45% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	1,64
Technologie	Technologie	73,40
Telekommunikation	Telekommunikation	0,97
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Services	5,34
Zyklische Konsumgüter	Reise und Freizeit	1,84
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,32
Zyklische Konsumgüter	Medien	4,88
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile	3,10
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	1,07
Energie	Energie	0,54
Industriewerte	Industriegüter und Services	1,69
Immobilien	Immobilien	0,82

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● **Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

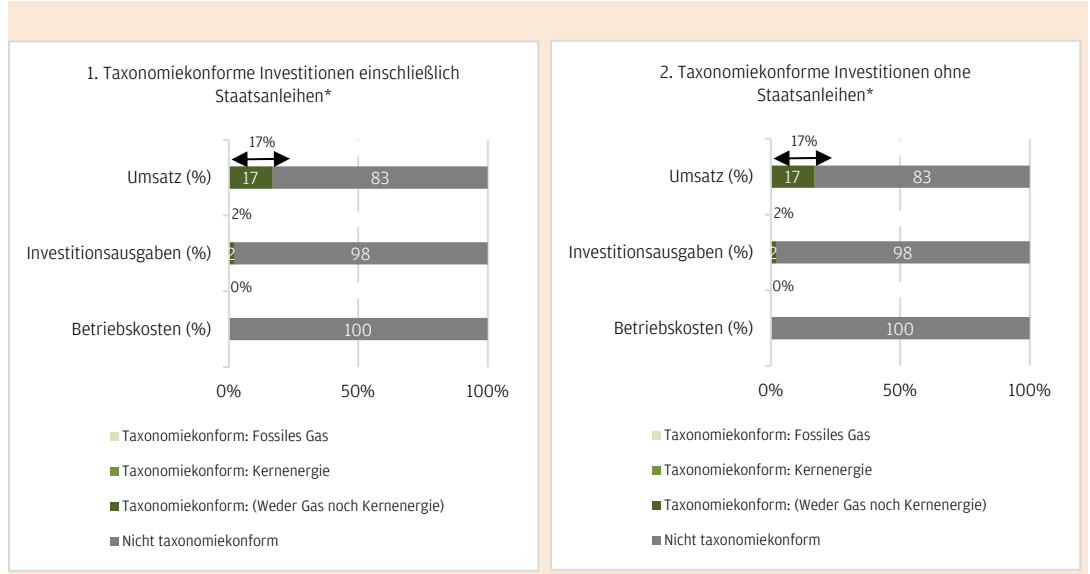
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.
- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.

schaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 15,58% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2024	10,51%
30.06.2023	0,00%

sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 29,26% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 12,68% der Vermögenswerte.



## Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 32,25% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

Referenzwerte sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - US Value Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300ICWRHFZD5W6646**

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**Ja**

**Nein**

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 57,31% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 82,32% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 57,31% auf nachhaltige Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, der Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen werden. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investitionen erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz- und Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums etwaige Positionen in Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51 % der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80 % seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen. Sie beruhen auf der Überprüfung des Portfolios, um bekannte Verstöße gegen die guten Unternehmensführungspraktiken auszuschließen.

Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 82,32% der Investitionen des Teilfonds auf positive ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 57,31% auf nachhaltige Investitionen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.



Weitere Informationen zur Offenlegung der ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Ökologische/ soziale Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Ökologisch taxonomiekonform	Andere ökologische Merkmale	Soziale Merkmale
30.06.2024	82,32%	57,31%	2,33%	31,60%	23,37%
30.06.2023	78,23%	56,84%	0,00%	48,54%	8,31%

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen umfasst haben können, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie ein Unternehmen, das Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellt, die die firmeneigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern. Der derzeitige Prozentsatz der Einnahmen liegt bei mindestens 20%, und die gesamte Beteiligung an dem Unternehmen gilt als nachhaltige Investition; oder (ii) wenn ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe einen Beitrag zu dem betreffenden Ziel geleistet hat. Ein führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe bedeutet, bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20% der Mitbewerber zu gehören. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Mitbewerber bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der Istbeitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Am Ende des Referenzzeitraums entfielen 57,31% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht

Die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

#### Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die normenbasierten Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn, eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

*Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.*

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.*



### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
CONOCOPHILLIPS	Energie	3,02	USA
WELLS FARGO & CO	Finanzwerte	2,90	USA
EXXON MOBIL CORP	Energie	2,37	USA
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	Grundstoffe	2,26	Bermuda
CHEVRON CORP	Energie	2,26	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Finanzwerte	2,25	USA
CSX CORP	Industriewerte	2,12	USA
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	Grundstoffe	2,11	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	2,10	USA
MORGAN STANLEY	Finanzwerte	2,09	USA
BANK OF AMERICA CORP	Finanzwerte	2,00	USA
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	Industriewerte	1,91	USA
BLACKROCK INC	Finanzwerte	1,85	USA
DOVER CORP	Industriewerte	1,68	USA
COMCAST CORP-CLASS A	Kommunikationsdienste	1,68	USA

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
EXXON MOBIL CORP	Energie	2,74	USA
CONOCOPHILLIPS	Energie	2,62	USA
WELLS FARGO & CO	Finanzwerte	2,56	USA
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	Grundstoffe	2,34	Bermuda
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	Grundstoffe	2,24	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Finanzwerte	2,14	USA
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	Gesundheitswesen	2,11	USA
MORGAN STANLEY	Finanzwerte	1,96	USA
BLACKROCK INC	Finanzwerte	1,96	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	1,86	USA
CHEVRON CORP	Energie	1,80	USA
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	Industriewerte	1,74	USA
COMCAST CORP-CLASS A	Kommunikationsdienste	1,72	USA
DOVER CORP	Industriewerte	1,70	USA
CSX CORP	Industriewerte	1,69	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

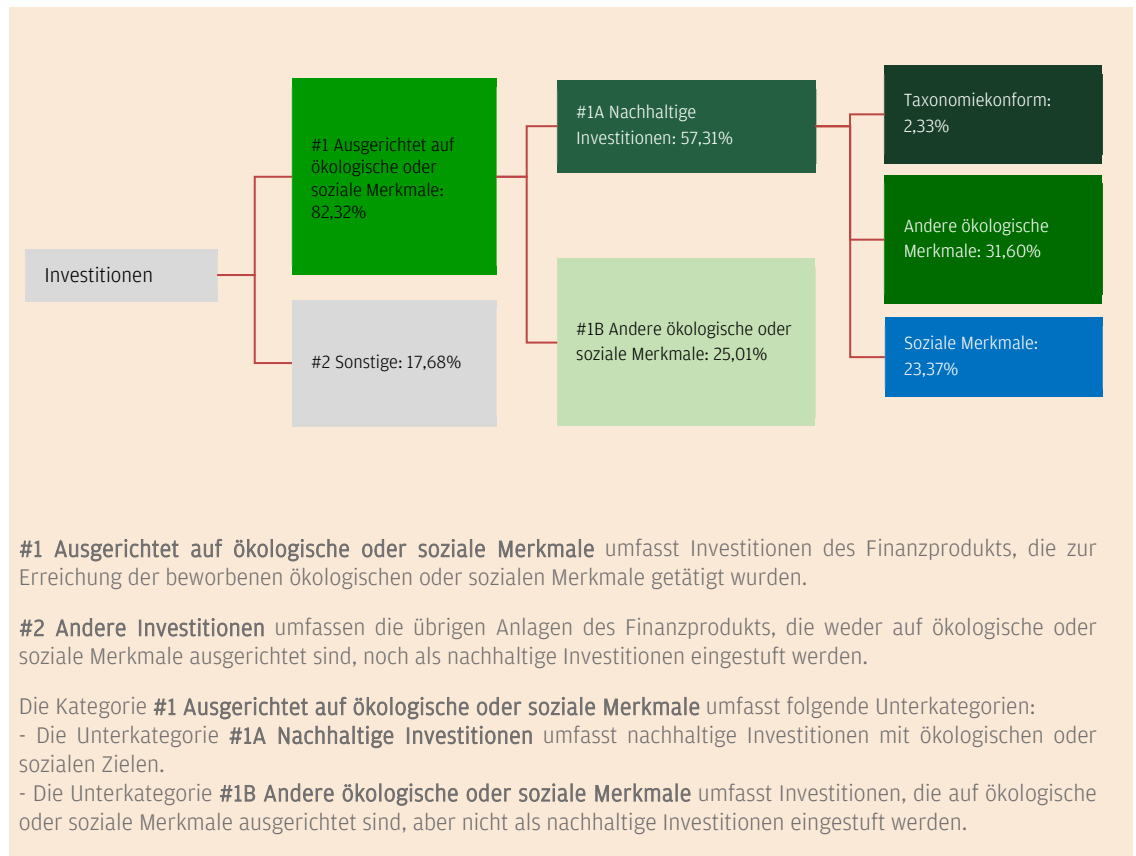
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums waren 82,32% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 57,31% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der

angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	8,04
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	8,36
Industriewerte	Investitionsgüter	5,58
Industriewerte	Verkehrswesen	4,79
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,89
Finanzwerte	Banken	8,01
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	11,79
Finanzwerte	Versicherung	4,47
Energie	Energie	9,23
Informationstechnologie	Software und Services	2,15
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	6,00
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	0,12
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	5,45
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	1,53
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	0,72
Versorger	Versorger	4,21
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	4,57
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	0,47
Grundstoffe	Grundstoffe	6,41
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	1,12
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,83
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	1,85
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,25

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

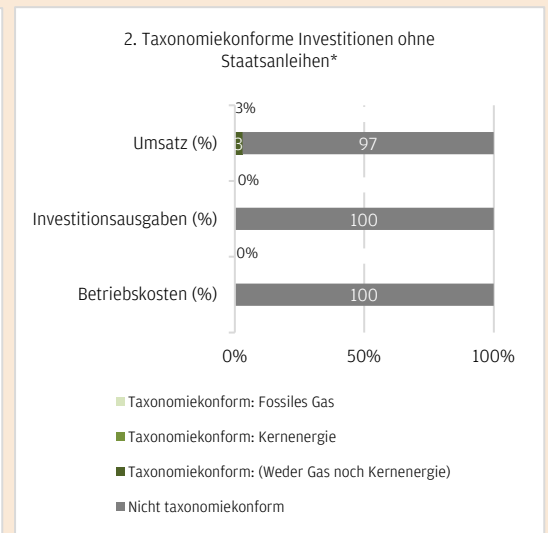
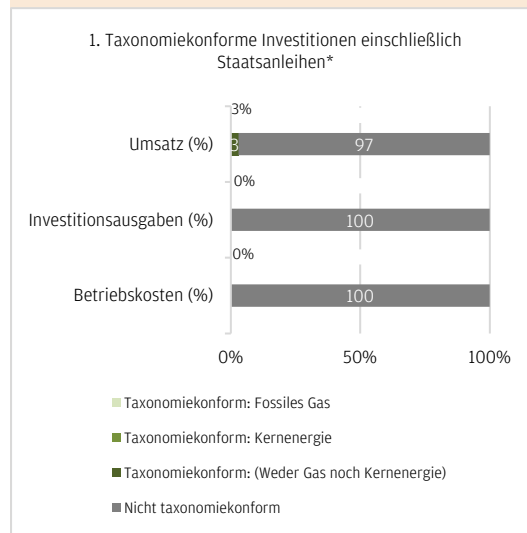
Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.

- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 2,59% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomie-konform
30.06.2024	2,33%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 31,60% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 23,37% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die 17,68% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften), wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind. Weitere Informationen zur Ausschlusspolitik sind abrufbar unter [www.jpmanassetmanagement.lu](http://www.jpmanassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300ENCAXRITUVOS15**

### Nachhaltige Anlageziele

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**X Ja**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel**: 99,73%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: 0,00%

**Nein**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von   % nachhaltiger Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die nachhaltigen Anlageziele dieses Finanzprodukts erfüllt?

Das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds bestand darin, ein Engagement im Bereich der Lösungen für den Klimawandel zu bieten. Das Finanzprodukt musste 100% der Vermögenswerte in solche Wertpapiere investieren. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds 99,73% nachhaltige Investitionen. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

Der Teilfonds investierte durch die Inklusionskriterien in nachhaltige Anlagen, die Lösungen für die wichtigsten Unterthemen des Klimawandels bieten: erneuerbare Energien und Elektrifizierung, nachhaltiges Bauen, nachhaltige Lebensmittel und Wasser, nachhaltiger Verkehr sowie Recycling und Wiederverwendung.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie nachhaltige Ziele des Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Treibhausgasemissionen, zu denen Energie für Industrie, Gebäude, Verkehr, Landwirtschaft, Chemikalien/Zement und Abwasser/Deponien gehören, schätzt der Anlageverwalter als die Hauptfaktoren des Klimawandels ein. Der Anlageverwalter versucht, Unternehmen zu identifizieren und in sie zu investieren, die Produkte und/oder Dienstleistungen (Lösungen) zur Abschwächung dieser Hauptfaktoren herstellen und/oder anbieten.

Das Finanzprodukt musste 100% der Vermögenswerte in solche Wertpapiere investieren.

Der Teilfonds erreichte das nachhaltige Anlageziel anhand der Inklusionskriterien, indem er in Unternehmen investierte, die am besten positioniert sind, um Lösungen für den Klimawandel zu entwickeln.

Während des Referenzzeitraums wurde diese Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds 99,73% nachhaltige Investitionen. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der nachhaltigen Ziele des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Nachhaltige Investitionen	Umwelt	Soziale Merkmale
30.06.2024	99,73%	99,73%	0,00%
30.06.2023	100,00%	100,00%	0,00%

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

→ **Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen.

Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder

Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

— *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds wendete einen Ausschlussfilter im Hinblick auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte an, wie sie im Mindestschutz der EU-Taxonomie vorgesehen sind. Diese Konformitätsprüfung ist das Ergebnis (i) von Daten Dritter, die zur Identifizierung potenzieller Rechtsverletzer verwendet werden, (ii) gegebenenfalls einer Überprüfung, ob die Verwendung der Emissionserlöse mit den relevanten nachhaltigen Zielen übereinstimmt und/oder (iii) gegebenenfalls einer erweiterten Überprüfung des Emittenten und des Grundes für die Warnung Dritter. Vorbehaltlich des Ergebnisses dieser Überprüfungen wurde in einigen Fällen die Kennzeichnung von Daten Dritter als nicht mehr zutreffend erachtet.



## **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse und das aktive Engagement mit ausgewählten Beteiligungsgesellschaften zu implementieren.

Der Teilfonds nutzte eine umfangreiche Bandbreite an Indikatoren des Anhangs 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung im Zusammenhang mit der Prüfung. Er verwendet die Indikatoren 1-14 der Tabelle 1 dieses Anhangs bezüglich der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wie Verstöße gegen UN Global Compact, umstrittene Waffen, Treibhausgasintensität, Verbrauch und Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, Energieverbrauch und gefährliche Abfälle. Darüber hinaus wurden bestimmte Indikatoren der Tabellen 2 und 3 berücksichtigt.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TRANE TECHNOLOGIES PLC	INDUSTRIEWERTE	4,01	Irland
SCHNEIDER ELECTRIC SE	INDUSTRIEWERTE	3,91	Frankreich
XYLEM INC	INDUSTRIEWERTE	3,87	USA
PRYSMIAN SPA	INDUSTRIEWERTE	3,83	Italien
QUANTA SERVICES INC	INDUSTRIEWERTE	3,82	USA
IBERDROLA SA	VERSORGER	3,79	Spanien
HITACHI LTD	INDUSTRIEWERTE	3,44	Japan
DASSAULT SYSTEMES SE	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	3,43	Frankreich
ABB LTD-REG	INDUSTRIEWERTE	3,16	Schweiz
KEYENCE CORP	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	3,01	Japan
WEYERHAEUSER CO	IMMOBILIEN	2,99	USA
KINGSPAN GROUP PLC	INDUSTRIEWERTE	2,97	Irland
SPIE SA	INDUSTRIEWERTE	2,78	Frankreich
SIEMENS AG-REG	INDUSTRIEWERTE	2,76	Deutschland
TETRA TECH INC	INDUSTRIEWERTE	2,66	USA

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
XYLEM INC	INDUSTRIEWERTE	3,99	USA
SCHNEIDER ELECTRIC SE	INDUSTRIEWERTE	3,60	Frankreich
QUANTA SERVICES INC	INDUSTRIEWERTE	3,38	USA
DASSAULT SYSTEMES SE	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	3,33	Frankreich
PRYSMIAN SPA	INDUSTRIEWERTE	3,28	Italien
MERCEDES-BENZ GROUP AG	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3,27	Deutschland
INFINEON TECHNOLOGIES AG	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	3,26	Deutschland
SIKA AG-REG	GRUNDSTOFFE	3,19	Schweiz
KEYENCE CORP	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	3,14	Japan
TRANE TECHNOLOGIES PLC	INDUSTRIEWERTE	3,13	Irland
IBERDROLA SA	VERSORGER	3,11	Spanien
SIEMENS AG-REG	INDUSTRIEWERTE	3,11	Deutschland
ABB LTD-REG	INDUSTRIEWERTE	3,09	Schweiz
NEXTERA ENERGY INC	VERSORGER	3,00	USA
LG ENERGY SOLUTION	INDUSTRIEWERTE	2,79	Südkorea





## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

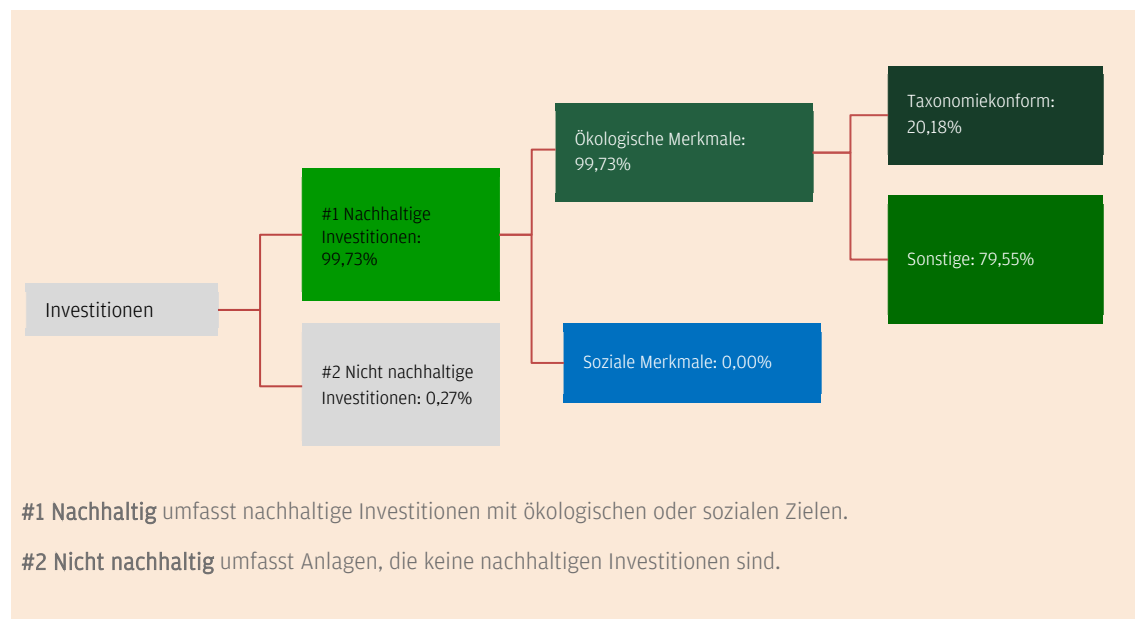
### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums wies der Teilfonds 99,73% der Vermögenswerte nachhaltigen Anlagen zu, wobei 99,73% der Investitionen in Wertpapieren mit ökologischer Zielsetzung und 0,00% in Wertpapieren mit sozialer Zielsetzung getätigt wurden.

Zum Ende des Berichtszeitraums erfüllten 0,27% der Wertpapiere des Teilfonds nicht dessen Kriterien über nachhaltige Investitionen. Dennoch lagen sie innerhalb des zulässigen Veräußerungszeitraums, indem das Halten dieser Vermögenswerte gestattet ist. Um jeden Zweifel auszuschließen: Zum Zeitpunkt der Investition wurden diese Vermögenswerte als nachhaltige Anlage betrachtet und erfüllten die Kriterien des Teilfonds.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement wurden weder als „andere Investitionen“ noch in der Prozentangabe der Vermögenswerte in der Tabelle unten berücksichtigt. Diese Bestände sind minimal, schwanken abhängig von Investitionsströmen und werden zusätzlich zur Anlagepolitik gehalten und haben einen geringen bzw. keinen Einfluss auf den Anlageprozess.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds ein nachhaltiges Ziel hatte, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden von den Ergebnissen ausgeschlossen, sind aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in der Zusammenstellung der wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
--------	------------	----------------------

INDUSTRIEWERTE	KOMMERZIELLE UND DIENSTLEISTUNG VON FACHLEUTEN	9,32
INDUSTRIEWERTE	INVESTITIONSGÜTER	50,51
IMMOBILIEN	EQUITY REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (REITS)	4,19
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	HALBLEITER UND HALBLEITERANLAGEN	4,16
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	HARDWARETECHNOLOGIE UND AUSRÜSTUNG	5,56
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	SOFTWARE UND SERVICES	5,82
VERSORGER	VERSORGER	9,36
GRUNDSTOFFE	GRUNDSTOFFE	8,44
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	KFZ UND KFZ-TEILE	1,49
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	KONSUMGÜTER UND BEKLEIDUNG	0,08

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

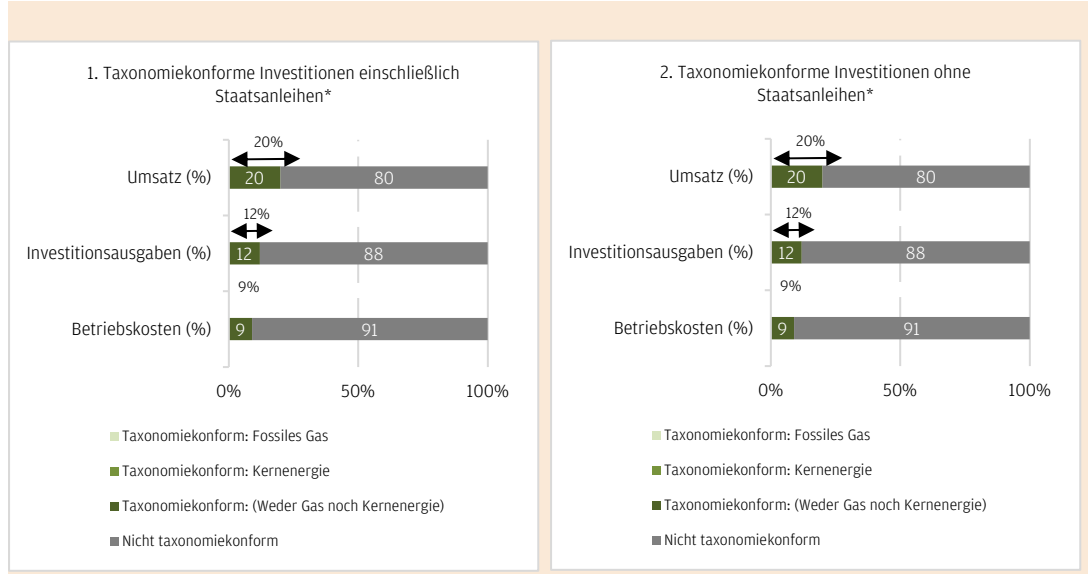
Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- vom **Umsatz**, der den Anteil an den Einnahmen von grünen Tätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften widerspiegelt.
- von den **Investitionsausgaben (Capex)**, die angeben, wie grün die Investitionen der Beteiligungsgesellschaft

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.

en im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.  
 - von den **Betriebskosten (Opex)**, die darüber informieren, wie grün die Betriebstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaft sind.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,14% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 14,75% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2024	20,18%
30.06.2023	0,00%

sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 79,55% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 0,00% der Vermögenswerte.



## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Keine Angabe - Der Teilfonds investiert ausschließlich in nachhaltige Anlagen, um das nachhaltige Anlageziel zu erreichen.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Anlagen zur Erreichung des nachhaltigen Ziels auszuwählen:

- In Unternehmen zu investieren, die vom Anlageverwalter zum Zeitpunkt des Kaufs als am besten positioniert für die Entwicklung von Lösungen zur Bewältigung des Klimawandels identifiziert wurden. Die Unternehmen beteiligen sich in erheblichem Maße an der Entwicklung solcher Lösungen, ohne dabei ökologische oder soziale Ziele wesentlich zu beeinträchtigen und verfolgen eine gute Unternehmensführung.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Die Strategie des Teilfonds kann hinsichtlich des allgemeinen Anlage- und ESG-Ansatzes wie folgt berücksichtigt werden:

### Anlageansatz

- Es wurde ein ThemeBot eingesetzt, der mittels natürlicher Sprachverarbeitung, festgelegter Textrelevanz und Umsatzzuordnung Unternehmen identifiziert, die sich mit dem Thema der Lösungen für den Klimawandel und den damit verbundenen Unterthemen beschäftigen.
- Die Ergebnisse von ThemeBot bildeten die Grundlage für die Unternehmensauswahl und die Anwendung eines aktiven Bottom-up-Anlageansatzes bei der Aktienauswahl. Zudem setzte man einen auf Fundamentalanalysen basierenden Anlageprozess ein.
- Die angewandten Werte und Normen beruhen wie oben auf der Prüfung der implementierten Ausschlüsse.

### ESG-Ansatz: Thematisch

- Ausgeschlossen sind gewisse Sektoren, Unternehmen/Emittenten oder Praktiken auf der Grundlage bestimmter Werte oder normenbasierter Kriterien.
- Ziel ist es, ein Nachhaltigkeitsthema mit einem beabsichtigten ökologischen/sozialen Ergebnis umzusetzen.
- Alle Emittenten/Unternehmen müssen, wie oben erwähnt, eine gute Unternehmensführung anwenden.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

Referenzwerte sind Indizes, um die Erreichung des Nachhaltigkeitsziels des Finanzprodukts zu messen.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300TINKC5S07MTG91**

### Nachhaltige Anlageziele

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**X Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel**: 0,00%

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von   % nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: 100,00%

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die nachhaltigen Anlageziele dieses Finanzprodukts erfüllt?

Die Inklusionskriterien des Teilfonds zielten darauf ab, in nachhaltige Investitionen anzulegen, die ein Engagement im Bereich des sozialen Fortschritts bieten. Die nachhaltigen Investitionen trugen zu diesem Ziel bei, indem sie Lösungen für wichtige Unterthemen des sozialen Fortschritts boten, die sich weiterentwickeln können. Hierzu gehören z. B. erschwingliche Finanzierung, Bildung und Ausbildung von Talenten, Zugang zum digitalen Ökosystem, erschwinglicher Wohnraum und Infrastruktur, wichtige Einrichtungen für die breite Masse sowie Gesundheit und medizinische Innovation. Von Unternehmen, die Lösungen innerhalb der Unterthemen entwickeln, werden positive Auswirkungen auf den sozialen Fortschritt erwartet.

Das Finanzprodukt musste 100% der Vermögenswerte in solche Wertpapiere investieren. Während des Referenzzeitraums (31. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds 100,00% nachhaltige Investitionen. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf

Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte. Dieser Teilfonds wurde am 31. Juli 2023 aufgelegt und deshalb entspricht der periodische Abschluss nicht einem vollen Kalenderjahr.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie nachhaltige Ziele des Finanzprodukts erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Anlageverwalter versucht, Unternehmen zu identifizieren und in sie zu investieren, die Produkte und/oder Dienstleistungen (Lösungen) herstellen, um die soziale und wirtschaftliche Teilhabe der Gesellschaft voranzutreiben, und kategorisiert diese Unternehmen in die wichtigsten Unterthemen des sozialen Fortschritts. Unternehmen, die Anlageverwalter zum Zeitpunkt des Kaufs als gut positioniert einschätzen, um Lösungen zur Förderung der sozialen und wirtschaftlichen Teilhabe der Gesellschaft zu entwickeln, sind Unternehmen, die in erheblichem Maße an der Entwicklung solcher Lösungen beteiligt sind.

Das Finanzprodukt musste 100% der Vermögenswerte in solche Wertpapiere investieren.

Der Teilfonds erreichte das nachhaltige Anlageziel anhand der Inklusionskriterien, indem er in Unternehmen investierte, die am besten positioniert sind, um Lösungen für den sozialen Fortschritt zu entwickeln.

Während des Referenzzeitraums wurde diese Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds 100,00% nachhaltige Investitionen. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der nachhaltigen Ziele des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

### ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — **Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und er hat unter Umständen eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich

nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten.

Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen.

Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen.

Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.



Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

— *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds wandte einen Ausschlussfilter im Hinblick auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte an, wie sie im Mindestschutz der EU-Taxonomie vorgesehen sind. Diese Konformitätsprüfung ist das Ergebnis (i) von Daten Dritter, die zur Identifizierung potenzieller Rechtsverletzer verwendet werden, (ii) gegebenenfalls einer Überprüfung, ob die Verwendung der Emissionserlöse mit den relevanten nachhaltigen Zielen übereinstimmt und/oder (iii) gegebenenfalls einer erweiterten Überprüfung des Emittenten und des Grundes für die Warnung Dritter. Vorbehaltlich des Ergebnisses dieser Überprüfungen wurde in einigen Fällen die Kennzeichnung von Daten Dritter als nicht mehr zutreffend erachtet.



## Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse und das aktive Engagement mit ausgewählten Beteiligungsgesellschaften zu implementieren.

Der Teilfonds nutzte eine umfangreiche Bandbreite an Indikatoren des Anhangs 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung im Zusammenhang mit der Prüfung. Er verwendet die Indikatoren 1-14 der Tabelle 1 dieses Anhangs bezüglich der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wie Verstöße gegen UN Global Compact, umstrittene Waffen, Treibhausgasintensität, Verbrauch und Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, Energieverbrauch und gefährliche Abfälle. Darüber hinaus wurden bestimmte Indikatoren der Tabellen 2 und 3 berücksichtigt.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
31.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MERCADOLIBRE INC	Zyklische Konsumgüter	4,17	USA
MEITUAN	Zyklische Konsumgüter	3,68	Kaimaninseln
CREDICORP LTD	Finanzwerte	3,31	Bermuda
ULTRATECH CEMENT LTD	Grundstoffe	3,29	Indien
HDFC BANK LIMITED	Finanzwerte	3,21	Indien
MIDEA GROUP CO LTD-A	Zyklische Konsumgüter	2,96	China
ICICI BANK LTD	Finanzwerte	2,85	Indien
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Finanzwerte	2,74	Indonesien
KANZHUN LTD - ADR	Kommunikationsdienste	2,68	Kaimaninseln
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	Basiskonsumgüter	2,51	Mexiko
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	Finanzwerte	2,46	Südafrika
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	Gesundheitswesen	2,31	Südkorea
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	Basiskonsumgüter	2,27	China
METROPOLIS HEALTHCARE LTD	Gesundheitswesen	2,27	Indien
HAIER SMART HOME CO LTD-H	Zyklische Konsumgüter	2,20	China



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

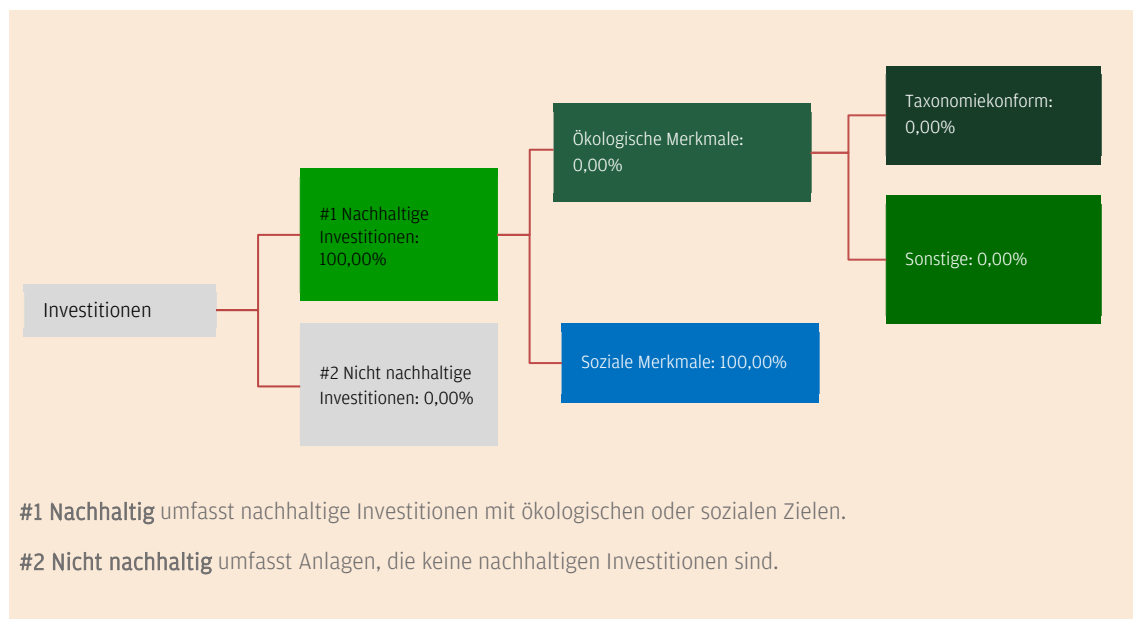
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums wies der Teilfonds 100,00% des Portfolios der Vermögenswerte Unternehmen zu, die den Lösungen für den sozialen Fortschritt entsprachen, sowie andere Vermögenswerte für einen bestimmten Zweck wie Liquiditätsmanagement.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement wurden weder als „andere Investitionen“ noch in der Prozentangabe der Vermögenswerte in der Tabelle unten berücksichtigt. Diese Bestände sind minimal, schwanken abhängig von Investitionsströmen und werden zusätzlich zur Anlagepolitik gehalten und haben einen geringen bzw. keinen Einfluss auf den Anlageprozess.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds ein nachhaltiges Ziel hatte, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	5,55
Gesundheitswesen	Gesundheitswesenausrüstung und -dienste	7,62
Finanzwerte	Banken	26,10
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	4,23

Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabak	10,57
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	13,07
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,22
Zyklische Konsumgüter	Kfz und Kfz-Teile	2,99
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	7,04
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	4,32
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienste	3,68
Industriewerte	Verkehrswesen	2,12
Industriewerte	Investitionsgüter	1,76
Industriewerte	Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten	0,52
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	4,34
Kommunikationsdienste	Unterhaltungsmedien	3,33
Grundstoffe	Grundstoffe	5,92
Versorger	Versorger	0,69

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

- **Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?**

Ja

In fossiles Gas

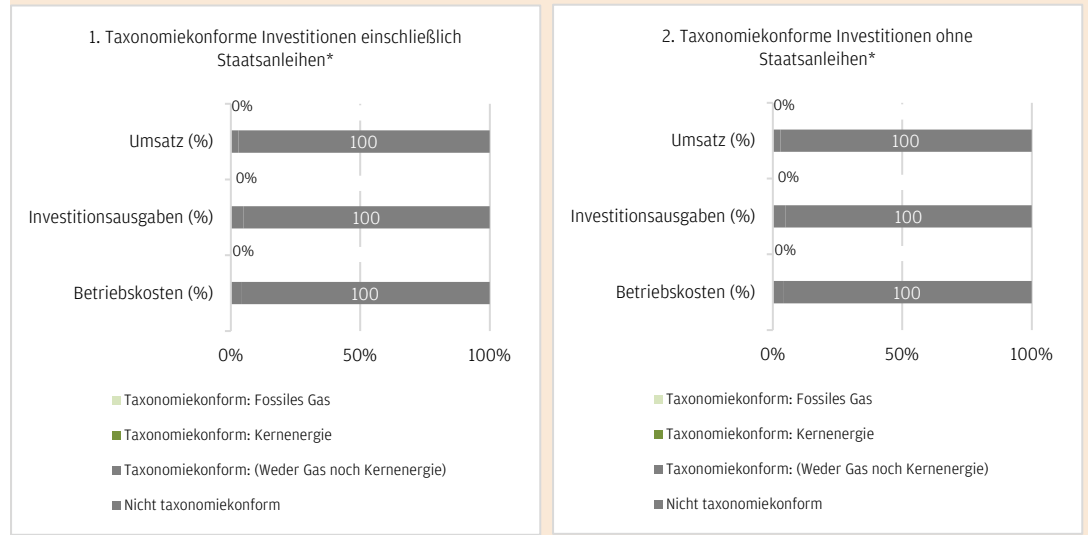
In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:  
- vom **Umsatz**, der den Anteil an den Einnahmen von grünen Tätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften widerspiegelt.  
- von den **Investitionsausgaben**

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.

(Capex), die angeben, wie grün die Investitionen der Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.  
 - von den **Betriebskosten (Opex)**, die darüber informieren, wie grün die Betriebstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaft sind.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,50% am Ende des Referenzzeitraums.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 0,00% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 100,00% der Vermögenswerte.



**Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Keine Angabe - Der Teilfonds investiert ausschließlich in nachhaltige Anlagen, um das nachhaltige Anlageziel zu erreichen.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

- Der Anlageverwalter recherchiert zum Zeitpunkt des Kaufs Unternehmen, die er als am besten positioniert für die Ausarbeitung von Förderungslösungen der sozialen und wirtschaftlichen Teilhabe der Gesellschaft betrachtet. Dazu gehören Unternehmen, die sich in erheblichem Maße an der Entwicklung solcher Lösungen beteiligen, ohne dabei ökologische oder soziale Ziele wesentlich zu beeinträchtigen und eine gute Unternehmensführung verfolgen.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Die Strategie des Teilfonds kann hinsichtlich des allgemeinen Anlage- und ESG-Ansatzes wie folgt berücksichtigt werden:

### Anlageansatz

- Es wird ein ThemeBot eingesetzt, der mittels natürlicher Sprachverarbeitung, Textrelevanz und Umsatzzuordnung Unternehmen feststellt, die sich mit dem Thema der Lösungen für den sozialen Fortschritt und den damit verbundenen Unterthemen beschäftigen.
- Die Ergebnisse von ThemeBot bilden die Grundlage für die Unternehmensauswahl und die Anwendung eines aktiven Bottom-up-Anlageansatzes bei der Aktienauswahl. Zudem setzt man einen auf Fundamentalanalysen basierenden Anlageprozess ein.

### ESG-Ansatz: Thematisch

- Ausgeschlossen werden gewisse Sektoren, Unternehmen/Emittenten oder Praktiken auf der Grundlage bestimmter Werte oder normenbasierter Kriterien.
- Ziel ist es, ein Nachhaltigkeitsthema mit einem beabsichtigten ökologischen/sozialen Ergebnis umzusetzen.
- Wie oben werden durch die Überprüfung des Portfolios bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um die Erreichung des Nachhaltigkeitsziels des Finanzprodukts zu messen.

Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300VKG9LKM2A1P074**

### Nachhaltige Anlageziele

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**X Ja**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: 84,09%**

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: 15,91%**

**Nein**

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von   % nachhaltiger Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die nachhaltigen Anlageziele dieses Finanzprodukts erfüllt?

Das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds war, einen Beitrag zur nachhaltigen und integrativen Wirtschaft zu leisten. Die nachhaltige und integrative Wirtschaft basiert auf einem Rahmenwerk mit dem Ziel, die wichtigsten Risiken und Herausforderungen für die Schaffung einer globalen Wirtschaft zu identifizieren, die Chancengleichheit und nachhaltige Ökosysteme unterstützt. Weitere Informationen zum Rahmenwerk der nachhaltigen und integrativen Wirtschaft sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu

Der Teilfonds musste eine Vermögensallokation von 100% der Anlagen in nachhaltige Investitionen haben; mindestens 30% entfallen auf Anlagen mit ökologischer und mindestens 10% mit sozialer Zielsetzung. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurden diese Verpflichtungen erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds 100,00% des Portfolios der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen,

wobei 84,09% der Anlagen mit ökologischer und 15,91% in Anlagen mit sozialer Zielsetzung getätigt wurden. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte. Für die Erreichung der Umwelt- oder Sozialziele wurde kein Referenzwert festgelegt.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie nachhaltige Ziele des Finanzprodukts erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die zur Bewertung der nachhaltigen Investitionen eingesetzten Nachhaltigkeitsindikatoren beruhen auf dem firmeneigenen nachhaltigen Emissionsrahmenwerk. Das Rahmenwerk wendet eine quantitative Bewertung des Emittenten/der Emission (soweit zutreffend) auf der Grundlage einer Reihe von Kriterien an, die die Verwendung der Emissionserlöse, die Zuweisung und Transparenz dieser Erlöse und andere Kontrollkriterien wie Berichterstattung und Einhaltung der Vorschriften analysieren. Anschließend nutzt das Rahmenwerk eine Klassifizierung, um jedes Unternehmen/jeden Emittenten als Plattform und einzelne Ideen zu bewerten. Die Genehmigung für die Unternehmensebene wird auf der Grundlage der Verwendung der Erlöse durch das Unternehmen erteilt. Die Genehmigung würde jede bestehende oder neue Emission, unabhängig von der Währung, als anlagefähig einstufen; Emittenten, die keine Genehmigung auf Unternehmensebene erhalten, kämen für eine Genehmigung auf Emissionsebene in Frage. Auf Emissionsebene wurden einzelne Anleihen anhand bestimmter Kriterien bewertet. Dabei wurden Emissionen/Emittenten überprüft, die auf die Verwendung der Erlöse abzielten, und in Kategorien eingeteilt, je nachdem, ob die Erlöse abgetrennt oder fungibel waren.

Der Teilfonds musste 100% in nachhaltige Investitionen anlegen; mindestens 30% entfallen auf Anlagen mit ökologischer und mindestens 10% mit sozialer Zielsetzung. Während des Referenzzeitraums wurden diese Verpflichtungen erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums wies der Teilfonds 100,00% des Portfolios der Vermögenswerte nachhaltigen Anlagen zu, wobei 84,09% der Investitionen in Wertpapieren mit ökologischer Zielsetzung und 15,91% in Wertpapieren mit sozialer Zielsetzung getätigt wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der nachhaltigen Ziele des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbe- kämpfung.

### ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur solche Emittenten und/oder Emissionen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Dritten zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

### — **Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, wurde ein repräsentativer Ersatz verwendet. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen



Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste quantitative und qualitative Aspekte, um die Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren.

Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Der Anlageverwalter kann nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

#### Prüfung

Bestimmte Indikatoren werden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Diese Ausschlüsse berücksichtigen die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen.

Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement aktuell herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf die Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

## Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendet die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führendes Unternehmen der Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu muss die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds wandte einen Ausschlussfilter im Hinblick auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte an, wie sie im Mindestschutz der EU-Taxonomie vorgesehen sind. Diese Konformitätsprüfung ist das Ergebnis (i) von Daten Dritter, die zur Identifizierung potenzieller Rechtsverletzer verwendet werden, (ii) gegebenenfalls einer Überprüfung, ob die Verwendung der Emissionserlöse mit den relevanten nachhaltigen Zielen übereinstimmt und/oder (iii) gegebenenfalls einer erweiterten Überprüfung des Emittenten und des Grundes für die Warnung Dritter. Vorbehaltlich des Ergebnisses dieser Überprüfungen wurde in einigen Fällen die Kennzeichnung von Daten Dritter als nicht mehr zutreffend erachtet.



## **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse und das aktive Engagement mit ausgewählten Emittenten zu implementieren, in die Investitionen getätigt werden.

Der Teilfonds nutzte eine umfangreiche Bandbreite an Indikatoren des Anhangs 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung im Zusammenhang mit der Prüfung. Er verwendet die Indikatoren 1-14 der Tabelle 1 dieses Anhangs bezüglich der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wie Verstöße gegen UN Global Compact, umstrittene Waffen, Treibhausgasintensität, Verbrauch und Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, Energieverbrauch und gefährliche Abfälle. Der Teilfonds verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
EUROPEAN UNION	Auslandsanleihen	4,34	International
KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU	Auslandsanleihen	4,13	Deutschland
CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE	Auslandsanleihen	3,09	Frankreich
BPCE SA	Finanzen	2,97	Frankreich
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agency CMBS	2,57	USA
CAIXABANK, S.A.	Finanzen	2,44	Spanien
EUROPEAN INVESTMENT BANK	Auslandsanleihen	2,30	International
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Industrielländer Staatsanleihen	2,17	Deutschland
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finanzen	2,12	USA
DEVELOPMENT BANK OF JAPAN INC.	Finanzen	2,08	Japan
REPUBLIC OF ITALY	Industrielländer Staatsanleihen	1,93	Italien
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	Auslandsanleihen	1,81	International
JAPAN BANK FOR INTERNATIONAL COOPERATION	Auslandsanleihen	1,51	Japan
AFRICAN DEVELOPMENT BANK	Auslandsanleihen	1,23	International
INTESA SANPAOLO SPA	Finanzen	1,19	Italien



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

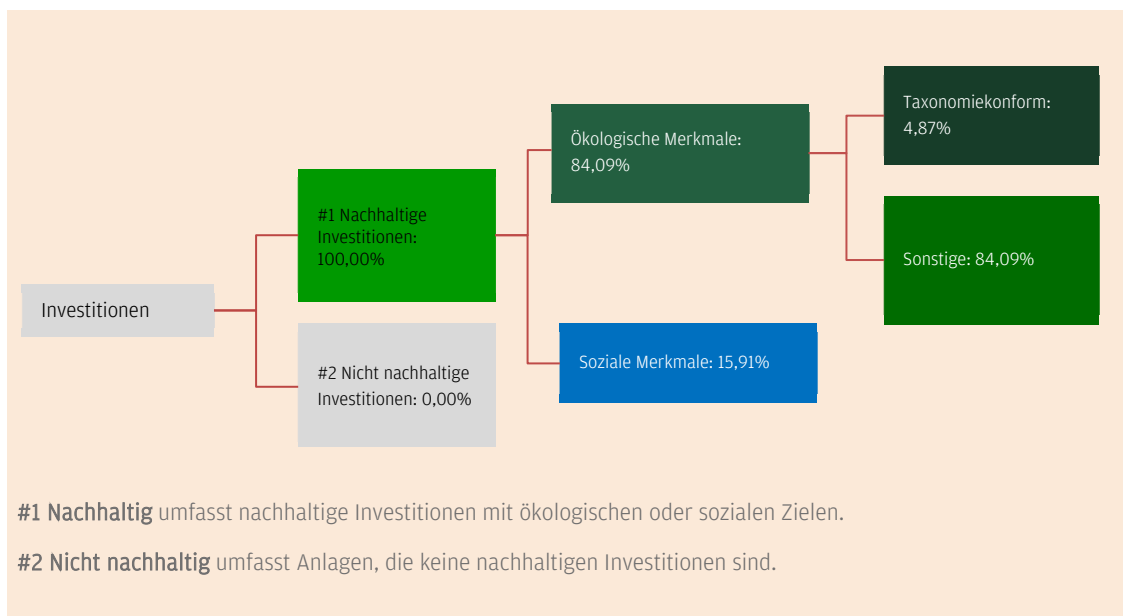
Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums wies der Teilfonds 100,00% des Portfolios der Vermögenswerte nachhaltigen Investitionen zu, wobei 84,09% der Anlagen in Wertpapieren mit ökologischer Zielsetzung und 15,91% in Wertpapieren mit sozialer Zielsetzung getätigt wurden.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



● **In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?**

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Ausschlusskriterien bestimmte ökologische und soziale Ziele bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Agency CMBS	Agency Multifamily Pass Through	2,57
Industrieländer Staatsanleihen	Industrieländer Anleihen	4,76
Schwellenländer lokal	Schwellenländer Lokalanleihen	1,18
Finanzen	Banken	30,82
Finanzen	Finanzierungsgesellschaften	0,76
Finanzen	Versicherung	1,04
Finanzen	Finanzen sonstige	0,76
Finanzen	REITs	3,22
Industriewerte	Grundstoffindustrie	1,49
Industriewerte	Kommunikation	3,06
Industriewerte	Zyklische Konsumgüter	3,85
Industriewerte	Nichtzyklische Konsumgüter	1,38
Industriewerte	Energie	0,16
Industriewerte	Industrie sonstige	1,25
Industriewerte	Technologie	0,94
Industriewerte	Verkehrswesen	1,09
Industriewerte	Investitionsgüter	1,26
Versorger	Elektronik	6,60
Versorger	Erdgas	0,07
Versorger	Versorger sonstige	1,27
Auslandsanleihen	Supranational	13,35
Auslandsanleihen	Ausländische Lokalregierung	2,48
Auslandsanleihen	Ausländische Agenturen	10,19

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

### ● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

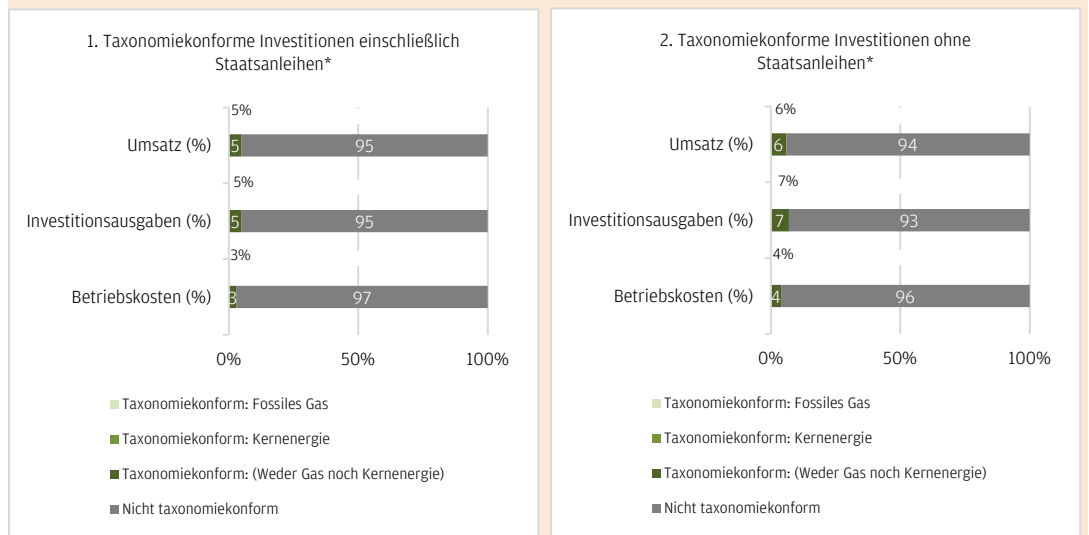
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:  
 - vom **Umsatz**, der den Anteil an den Einnahmen von grünen Tätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften widerspiegelt.  
 - von den **Investitionsausgaben (Capex)**, die angeben, wie grün die Investitionen der Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.  
 - von den **Betriebskosten (Opex)**, die darüber informieren, wie grün die Betriebstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaft sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 65% der Gesamtanlage dar.


\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

### ● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 1,25% am Ende des Referenzzeitraums.

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 84,09% der Vermögenswerte.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 15,91% der Vermögenswerte.



### **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Keine Angabe - Der Teilfonds investiert ausschließlich in nachhaltige Anlagen, um das nachhaltige Anlageziel zu erreichen.



### **Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel während des Referenzzeitraums zu erfüllen?**

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um das nachhaltige Ziel zu erreichen:

- Die Anlage in Wertpapiere, die zu einer nachhaltigen und integrativen Wirtschaft beitragen.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmungsführungspraktiken ausgeschlossen.

In den Antworten zur Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ finden sich weitere Informationen zum Rahmenwerk der Strategie.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

**Referenzwerte** sind Indizes, um die Erreichung des Nachhaltigkeitsziels des Finanzprodukts zu messen.



Name des Produkts: **JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300QLCDH05MO6C13**

### Nachhaltige Anlageziele

#### Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

**X Ja**

**Nein**

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel**: 66,69%

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von   % nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: 33,31%

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### In welchem Umfang wurden die nachhaltigen Anlageziele dieses Finanzprodukts erfüllt?

Die Inklusionskriterien des Teilfonds zielten darauf ab, in nachhaltige Investitionen anzulegen, die ein Engagement im Bereich der nachhaltigen Infrastruktur bieten. Die nachhaltigen Investitionen trugen zur Erreichung dieses Ziels bei, indem sie Lösungen für wichtige Unterthemen nachhaltiger Infrastrukturen boten, die sich weiterentwickeln können. In diesem Zusammenhang zu erwähnen sind die Bereitstellung grundlegender Dienstleistungen, ökologische Widerstandsfähigkeit, soziale Infrastrukturen oder verbesserte Konnektivität. Von Unternehmen, die Lösungen innerhalb der Unterthemen entwickeln, werden positive Auswirkungen auf die nachhaltige Infrastruktur erwartet.

Der Teilfonds musste eine Vermögensallokation von 100% der Anlagen in nachhaltige Investitionen haben; mindestens 25% entfallen auf Anlagen mit ökologischer und mindestens 10% mit sozialer Zielsetzung. Während des Referenzzeitraums (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) wurde die Verpflichtung erfüllt. Am Ende des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds 100,00% nachhaltige Investitionen. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf

Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie nachhaltige Ziele des Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Anlageverwalter versucht, Unternehmen zu identifizieren und in sie zu investieren, die Produkte und/oder Dienstleistungen (Lösungen) im Zusammenhang mit der Infrastruktur herstellen, die zur Förderung einer nachhaltigen und integrativen Wirtschaft erforderlich ist, und kategorisiert diese Unternehmen in die wichtigsten Unterthemen der nachhaltigen Infrastruktur. Unternehmen, die Anlageverwalter zum Zeitpunkt des Kaufs als gut positioniert einschätzen, um Lösungen für nachhaltige Infrastrukturen zu entwickeln, sind Unternehmen, die in erheblichem Maße an der Entwicklung solcher Lösungen beteiligt sind.

Der Teilfonds musste eine Vermögensallokation von 100% der Anlagen in nachhaltige Investitionen haben; mindestens 25% entfallen auf Anlagen mit ökologischer und mindestens 10% mit sozialer Zielsetzung.

Der Teilfonds erreichte das nachhaltige Anlageziel anhand der Inklusionskriterien, indem er in Unternehmen investierte, die am besten positioniert sind, um Lösungen für nachhaltige Infrastruktur zu entwickeln.

Am Ende des Referenzzeitraums wies der Teilfonds 100,00% des Portfolios der Vermögenswerte nachhaltigen Anlagen zu, wobei 66,69% der Investitionen in Wertpapieren mit ökologischer Zielsetzung und 33,31% in Wertpapieren mit sozialer Zielsetzung getätigt wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt.

Weitere Informationen zur Offenlegung der nachhaltigen Ziele des Teilfonds sind abrufbar unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

● **... und im Vergleich zu vorigen Zeiträumen?**

	Nachhaltige Investitionen	Umwelt	Soziale Merkmale
30.06.2024	100,00%	66,69%	33,31%
30.06.2023	100,00%	65,58%	34,42%

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungskämpfung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

## — *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten.

Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen.

Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

### Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung herangezogen, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen herangezogen.

Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter

berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

#### Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten negativen Konsequenzen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

#### — *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds wendete einen Ausschlussfilter im Hinblick auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte an, wie sie im Mindestschutz der EU-Taxonomie vorgesehen sind. Diese Konformitätsprüfung ist das Ergebnis (i) von Daten Dritter, die zur Identifizierung potenzieller Rechtsverletzer verwendet werden, (ii) gegebenenfalls einer Überprüfung, ob die Verwendung der Emissionserlöse mit den relevanten nachhaltigen Zielen übereinstimmt und/oder (iii) gegebenenfalls einer erweiterten Überprüfung des Emittenten und des Grundes für die Warnung Dritter. Vorbehaltlich des Ergebnisses dieser Überprüfungen wurde in einigen Fällen die Kennzeichnung von Daten Dritter als nicht mehr zutreffend erachtet.



#### **Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?**

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine werte- und normenbasierte Überprüfung, um Ausschlüsse und das aktive Engagement mit ausgewählten Beteiligungsgesellschaften zu implementieren.

Der Teilfonds nutzte eine umfangreiche Bandbreite an Indikatoren des Anhangs 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung im Zusammenhang mit der Prüfung. Er verwendet die Indikatoren 1-14 der Tabelle 1 dieses Anhangs bezüglich der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wie Verstöße gegen UN Global Compact, umstrittene Waffen, Treibhausgasintensität, Verbrauch und Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, Energieverbrauch und gefährliche Abfälle. Darüber hinaus wurden bestimmte Indikatoren der Tabellen 2 und 3 berücksichtigt.

Eine Untergruppe der oben genannten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



## Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Referenzzeitraums ausmachen:  
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
SSE PLC	Versorger	4,13	Großbritannien
UNION PACIFIC CORP	Industriewerte	3,44	USA
NATIONAL GRID PLC	Versorger	3,41	Großbritannien
DIGITAL REALTY TRUST INC	Immobilien	3,25	USA
Transmissora Alianca de Energi	Versorger	2,82	Brasilien
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	Industriewerte	2,80	China
VONOVIA SE	Immobilien	2,50	Deutschland
AMERICAN TOWER CORP	Immobilien	2,47	USA
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	Immobilien	2,45	USA
SEVERN TRENT PLC	Versorger	2,44	Großbritannien
NEXTERA ENERGY INC	Versorger	2,40	USA
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE	Versorger	2,34	Italien
IBERDROLA SA	Versorger	2,32	Spanien
ENEL SPA	Versorger	2,29	Italien
XYLEM INC	Industriewerte	2,27	USA

## Die wichtigsten Investitionen zum Ende des Zeitraums am 30. Juni 2023

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
SSE PLC	Versorger	4,06	GROSSBRITANNIEN
IBERDROLA SA	Versorger	3,72	SPANIEN
UNION PACIFIC CORP	Industriewerte	3,72	USA
NEXTERA ENERGY INC	Versorger	3,70	USA
CANADIAN NATL RAILWAY CO	Industriewerte	3,58	KANADA
HCA HEALTHCARE INC	Gesundheitswesen	3,20	USA
XYLEM INC	Industriewerte	3,04	USA
CELLNEX TELECOM SA	Kommunikationsdienste	2,95	SPANIEN
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	Immobilien	2,75	USA
DIGITAL REALTY TRUST INC	Immobilien	2,70	USA
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE	Versorger	2,46	ITALIEN
WELLTOWER INC	Immobilien	2,44	USA
PROLOGIS INC	Immobilien	2,27	USA
GOODMAN GROUP	Immobilien	2,14	AUSTRALIEN
EQUINIX INC	Immobilien	2,09	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

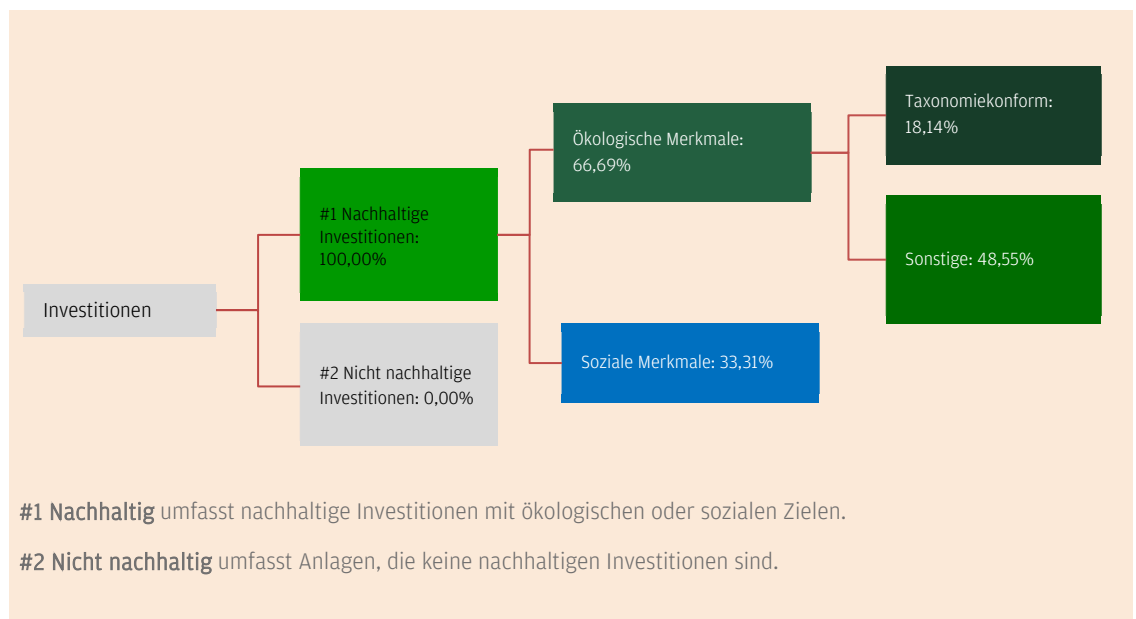
Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### ● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Am Ende des Referenzzeitraums wies der Teilfonds 100,00% des Portfolios der Vermögenswerte Unternehmen zu, die dem Thema nachhaltige Infrastruktur entsprachen, sowie andere Vermögenswerte für einen bestimmten Zweck wie Liquiditätsmanagement.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement wurden weder als „andere Investitionen“ noch in der Prozentangabe der Vermögenswerte in der Tabelle unten berücksichtigt. Diese Bestände sind minimal, schwanken abhängig von Investitionsströmen und werden zusätzlich zur Anlagepolitik gehalten und haben einen geringen bzw. keinen Einfluss auf den Anlageprozess.

Anm.: Die Anpassung der EU-Taxonomie für Instrumente, die von JP Morgan als nachhaltige Anlagen betrachtet werden, kann von der vollständigen Anpassung der EU-Taxonomie des Teilfonds abweichen, wie unten erläutert (als Antwort auf die Frage: In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).



### ● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds ein nachhaltiges Ziel hatte, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - eine Aufschlüsselung nach Sektoren am Ende des Referenzzeitraums ist der nachstehenden Liste zu entnehmen. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind von den Ergebnissen ausgeschlossen, aber in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte sowohl in der nachstehenden Tabelle als auch in den wichtigsten Investitionen enthalten.

Sektor	Teilsektor	% der Vermögenswerte
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	2,91
Zyklische Konsumgüter	Konsumgüter und Bekleidung	0,11
Finanzwerte	Finanzdienstleistungen	1,51
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienste	2,07
Industriewerte	Investitionsgüter	7,14
Industriewerte	Verkehrswesen	8,46

Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiteranlagen	0,31
Informationstechnologie	Software und Services	0,75
Informationstechnologie	Hardwaretechnologie und Ausrüstung	1,43
Immobilien	Equity Real Estate Invest Trusts (REITs)	29,03
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	3,61
Versorger	Versorger	40,72

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



## In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?<sup>1</sup>

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

- **Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten<sup>1</sup> im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- vom **Umsatz**, der den Anteil an den Einnahmen von grünen Tätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften widerspiegelt.

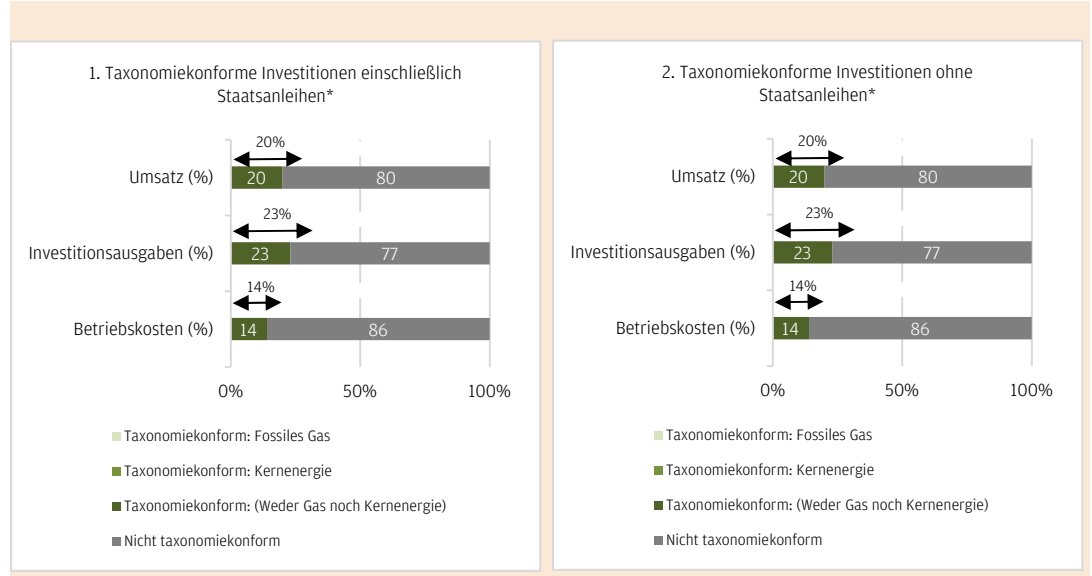
- von den **Investitionsausgaben (Capex)**, die angeben, wie grün die Investitionen der Beteiligungsgesellschaften im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.

- von den **Betriebskosten (Opex)**,

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



die darüber informieren, wie grün die Betriebstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaft sind.



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtanlage dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen - siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.


● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,01% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 8,48% am Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

	Taxonomiekonform
30.06.2024	18,14%
30.06.2023	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug am Ende des Referenzzeitraums 48,55% der Vermögenswerte.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug am Ende des Referenzzeitraums 33,31% der Vermögenswerte.



## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Keine Angabe - Der Teilfonds investiert ausschließlich in nachhaltige Anlagen, um das nachhaltige Anlageziel zu erreichen.



## Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Anlagen zur Erreichung des nachhaltigen Ziels auszuwählen:

- Der Anlageverwalter recherchiert zum Zeitpunkt des Kaufs Unternehmen, die er als am besten positioniert betrachtet, um die erforderliche Infrastruktur zu entwickeln, die eine nachhaltige und integrative Wirtschaft ermöglichen. Dazu gehören Unternehmen, die sich in erheblichem Maße an der Entwicklung solcher Lösungen beteiligen, ohne dabei ökologische oder soziale Ziele wesentlich zu beeinträchtigen und eine gute Unternehmensführung verfolgen.
- Die auf werte- und normenbasierte Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen wie auf solche, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Durch die Überprüfung des Portfolios werden bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.

Die Strategie des Teilfonds kann hinsichtlich des allgemeinen Anlage- und ESG-Ansatzes wie folgt berücksichtigt werden:

### Anlageansatz

- Es wird ein ThemeBot eingesetzt, der mittels natürlicher Sprachverarbeitung, festgelegter Textrelevanz und Umsatzzuordnung Unternehmen identifiziert, die sich mit dem Thema der Lösungen für die nachhaltige Produktion und den nachhaltigen Konsum sowie den damit verbundenen Unterthemen beschäftigen.
- Die Ergebnisse von ThemeBot bilden die Grundlage für die Unternehmensauswahl und die Anwendung eines aktiven Bottom-up-Anlageansatzes bei der Aktienausswahl. Zudem setzt man einen auf Fundamentalanalysen basierenden Anlageprozess ein.

### ESG-Ansatz: Thematisch

- Ausgeschlossen werden gewisse Sektoren, Unternehmen/Emittenten oder Praktiken auf der Grundlage bestimmter Werte oder normenbasierter Kriterien.
- Ziel ist es, ein Nachhaltigkeitsthema mit einem beabsichtigten ökologischen/sozialen Ergebnis umzusetzen.
- Wie oben werden durch die Überprüfung des Portfolios bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführungspraktiken ausgeschlossen.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

Referenzwerte sind Indizes, um die Erreichung des Nachhaltigkeitsziels des Finanzprodukts zu messen.

Der Abschlussprüfer hat lediglich für die englische Version des vorliegenden Jahresabschlusses sein Testat erteilt, das sich deshalb nur auf die englische Version bezieht. Die anderen Sprachversionen des Jahresabschlusses wurden gewissenhaft aus der englischen Originalversion übertragen und fallen in den Verantwortungsbereich des Verwaltungsrats. Bei eventuellen Unterschieden zwischen der englischen und der übersetzten Version hat die englische Version Vorrang.

---

## DIE NÄCHSTEN SCHRITTEN

**E-Mail:**

[fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com)

**Internetadresse:**

[www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com)

**Postanschrift:**

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.  
6, route de Trèves,  
L-2633 Senningerberg,  
Großherzogtum Luxemburg  
Telefon: (352) 34 101